



# Jahresbericht zum 30. September 2017

## **Uni**Favorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	19
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	19
Erläuterungen zum Bericht	29
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	31
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	33
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	37
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	39

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 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 4,3 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 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Scope Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

## Den Wandel der Märkte bewältigen

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

In den abgelaufenen zwölf Monaten boten die internationalen Kapitalmärkte ein gemischtes Bild. Wichtigste Themen waren, neben dem überraschenden Wahlsieg des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer 2017 bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Aktienbörsen kräftige Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Staatsanleihen der entwickelten Volkswirtschaften mussten Kurseinbußen hinnehmen, während Schwellenlandpapiere gefragt waren.

## Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die

Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen konnten sich gerade zu Beginn den negativen Vorgaben aus den USA nicht entziehen. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union sorgten auch zu Beginn des Jahres 2017 für schwache Notierungen. Nach dem Wahlsieg von Macron im Frühjahr stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen der Peripherieländer profitierten. Wie in den USA gab es auch in Europa Gegenwind von der Geldpolitik. Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), bereitete die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vor, was ebenfalls ein heftige Marktreaktion folgen ließ. Der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich in den Sommermonaten weiter verschärfte, führte zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dadurch konnte ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden. Letztlich verloren Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum jedoch 3,4 Prozent an Wert. Staatsanleihen aus den Peripherieländern schnitten etwas besser als Papiere aus den Kernstaaten ab.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen leicht positiv. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, im Berichtszeitraum um 0,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,6 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified-Index, bedeutete.

## Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen zwölf Monaten im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer starken Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 15,7 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 22,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 16,2 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die überraschende Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten und die von ihm angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im dritten Quartal 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Zum Ende des Berichtszeitraums erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Die Kurse in Europa stiegen ebenfalls deutlich. Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 19,8 Prozent. Zunächst wirkte auch hier der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahlen im November 2016 stimulierend. Zudem kündigte im Dezember die EZB eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms an. Dies wurde vom Markt positiv aufgenommen, obwohl das Volumen ab April 2017 gedrosselt wurde. Von März bis Mai dieses Jahres kletterten die Notierungen kräftig, als die Nervosität bezüglich mehrerer wichtiger Wahlen in Europa nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich unterstützten die Kurse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September 2017 kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch ermutigende Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine weiterhin wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

In Japan kletterten die Notierungen zunächst deutlich, vor allem aufgrund der starken Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Im ersten Quartal 2017 belasteten dann protektionistische Äußerungen aus den USA sowie ein starker Anstieg des Yen-Wechselkurs. Überraschend hohe Wachstumsraten und ein schwächerer Yen sorgten nur vorübergehend für eine Erholung. Im Juli und August ging es wieder bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einem kräftigen Anstieg. Im Berichtszeitraum gewann der NIKKEI 225-Index somit unter deutlichen Schwankungen 23,8 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die protektionistischen Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump sorgten nur zu Beginn des Berichtszeitraums kurzfristig für Irritationen, da diese bislang nicht in die Tat umgesetzt wurden.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniFavorit: Renten investierte das Fondsvermögen im abgeschlossenen Geschäftsjahr überwiegend in Rentenanlagen. Der Anteil lag zuletzt bei 88 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin wurde Liquidität dem Portfolio beigemischt. Zudem wurde in Derivate während des Geschäftsjahres investiert.

Aus regionaler Sicht wurden die Rentenmittel vorwiegend in den Euroländern angelegt. Der Anteil lag zuletzt bei 61 Prozent. Es folgten Investitionen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 22 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum sowie in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Struktur.

Im Verlauf des Geschäftsjahres war das Rentenportfolio aus Sicht der Anleiheklassen kaum verändert. In Staats- und staatsnahe Anleihen wurden zuletzt 50 Prozent des Rentenvermögens angelegt. Unternehmensanleihen (Corporates) waren die zweitstärkste Anleihegattung mit einem Anteil von 29 Prozent am Ende des Geschäftsjahres. Davon entfielen 12 Prozent auf Industriefinanzierungen und 11 Prozent auf Finanzanleihen. Kleinere Engagements in besicherte Wertpapiere ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zuletzt auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite lag am Ende der Berichtsperiode bei 0,85 Prozent.

Während des Geschäftsjahres hielt der Fonds Fremdwährungspositionen in Höhe von 36 Prozent des Fondsvermögens. Die größte Position war hier der US Dollar mit 20 Prozent. Diverse Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniFavorit: Renten A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 0,48 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniFavorit: Renten I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 1,85 Euro pro Anteil vor.

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

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-1,62	-2,78	-2,59	1,54
Klasse I	-1,57	-2,69	-	-

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

# UniFavorit: Renten

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Italien	21,91 %
Frankreich	9,80 %
Irland	7,33 %
Luxemburg	6,26 %
Niederlande	5,77 %
Großbritannien	4,29 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,90 %
Mexiko	3,87 %
Polen	3,13 %
Türkei	3,07 %
Argentinien	3,06 %
Deutschland	1,94 %
Cayman Inseln	1,89 %
Spanien	1,59 %
Russland	1,17 %
Portugal	1,11 %
Supranationale Institutionen	0,93 %
Neuseeland	0,82 %
Australien	0,79 %
Brasilien	0,71 %
Indonesien	0,71 %
Indien	0,66 %
Jungferninseln (GB)	0,66 %
Peru	0,63 %
Japan	0,60 %
Schweden	0,59 %
Belgien	0,54 %
Côte d'Ivoire	0,54 %
Oman	0,50 %
Tunesien	0,40 %
Finnland	0,30 %
Nigeria	0,29 %
Dominikanische Republik	0,27 %
Südafrika	0,27 %
Hongkong	0,26 %
Ungarn	0,25 %
Malaysia	0,24 %
Philippinen	0,20 %
Katar	0,17 %
Paraguay	0,17 %
Bahrain	0,16 %
Panama	0,16 %
Tschechische Republik	0,15 %
Bulgarien	0,10 %
Pakistan	0,09 %
China	0,08 %
Libanon	0,08 %
Ägypten	0,05 %
Chile	0,05 %
Österreich	0,04 %
Bermudas	0,03 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>92,58 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,39 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>6,33 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,46 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	44,61 %
Sonstiges	15,79 %
Banken	10,58 %
Energie	4,74 %
Investmentfondsanteile	4,14 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,38 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,87 %
Hardware & Ausrüstung	1,25 %
Versorgungsbetriebe	0,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,96 %
Immobilien	0,91 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,84 %
Automobile & Komponenten	0,82 %
Transportwesen	0,59 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,54 %
Investitionsgüter	0,49 %
Groß- und Einzelhandel	0,43 %
Medien	0,31 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,10 %
Software & Dienste	0,10 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,08 %
Verbraucherdienste	0,08 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>92,58 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,39 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>6,33 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,46 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	287,94	10.859	144,17	26,52
30.09.2016	486,67	18.588	202,30	26,18
30.09.2017	459,34	18.336	-5,60	25,05

### Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	134,80	1.355	136,94	99,47
30.09.2016	137,42	1.394	3,93	98,57
30.09.2017	53,72	570	-79,22	94,32

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 480.938.300,94)	475.233.307,57
Optionen	47.876,59
Bankguthaben	32.453.418,49
Sonstige Bankguthaben	7.339.366,79
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	7.525,06
Zinsforderungen	7.767,56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.958.459,10
Forderungen aus Anteilverkäufen	10.299,66
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	211.682,82
Sonstige Forderungen	406.576,12
	<b>519.676.279,76</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-15.010,94
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.599.961,61
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-163.926,22
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-1.997.527,82
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-88.615,09
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-885.834,35
Sonstige Passiva	-861.469,85
	<b>-6.612.345,88</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>513.063.933,88</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	459.343.033,86 EUR
Umlaufende Anteile	18.336.378,409
Anteilwert	25,05 EUR

### Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	53.720.900,02 EUR
Umlaufende Anteile	569.576,000
Anteilwert	94,32 EUR



# UniFavorit: Renten

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	624.090.916,72	486.671.349,35	137.419.567,37
Ordentlicher Nettoertrag	10.093.318,10	9.007.556,00	1.085.762,10
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.092.076,42	528.219,11	563.857,31
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	124.422.758,31	119.179.089,51	5.243.668,80
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-209.250.274,22	-124.783.652,60	-84.466.621,62
Realisierte Gewinne	468.200.114,75	403.129.853,47	65.070.261,28
Realisierte Verluste	-480.551.039,66	-414.408.241,98	-66.142.797,68
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-85.209.237,02	-69.535.631,82	-15.673.605,20
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	70.059.749,56	57.218.952,22	12.840.797,34
Ausschüttung	-9.884.449,08	-7.664.459,40	-2.219.989,68
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>513.063.933,88</b>	<b>459.343.033,86</b>	<b>53.720.900,02</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Erträge aus Investmentanteilen	514.614,39	420.908,90	93.705,49
Zinsen auf Anleihen	14.286.231,65	12.260.476,39	2.025.755,26
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	1.212.923,69	1.046.836,33	166.087,36
Bankzinsen	20.799,62	22.353,14	-1.553,52
Erträge aus Wertpapierleihe	17.118,89	14.462,67	2.656,22
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	767.500,00	679.658,09	87.841,91
Sonstige Erträge	13.423,06	13.215,01	208,05
Ertragsausgleich	-1.744.266,22	-931.073,94	-813.192,28
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>15.088.345,08</b>	<b>13.526.836,59</b>	<b>1.561.508,49</b>
Zinsaufwendungen	-21.935,69	-17.496,95	-4.438,74
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-1.268.727,86	-1.095.342,41	-173.385,45
Verwaltungsvergütung	-3.377.094,73	-2.968.542,21	-408.552,52
Pauschalgebühr	-595.113,39	-510.883,86	-84.229,53
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-738,41	-626,42	-111,99
Veröffentlichungskosten	-7.661,42	-6.515,38	-1.146,04
Taxe d'abonnement	-281.209,84	-241.252,15	-39.957,69
Sonstige Aufwendungen	-94.735,44	-81.476,04	-13.259,40
Aufwandsausgleich	652.189,80	402.854,83	249.334,97
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-4.995.026,98</b>	<b>-4.519.280,59</b>	<b>-475.746,39</b>

**Ordentlicher Nettoertrag** **10.093.318,10** **9.007.556,00** **1.085.762,10**

**Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>** **1.315.690,55**

**Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup>** **0,82** **0,72**

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	18.588.052,409	1.394.192,000
Ausgegebene Anteile	4.662.515,000	54.105,000
Zurückgenommene Anteile	-4.914.189,000	-878.721,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>18.336.378,409</b>	<b>569.576,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>ARS</b>							
ARARGE3202H4	0,00 % Argentinien v.16(2021)	26.000.000	0	26.000.000	112,6260	1.426.534,55	0,28
						<b>1.426.534,55</b>	<b>0,28</b>
<b>AUD</b>							
AU0000XQLQX4	4,25 % Queensland Treasury Corporation S. 23 v.12(2023)	0	2.500.000	2.500.000	107,9970	1.792.540,83	0,35
						<b>1.792.540,83</b>	<b>0,35</b>
<b>CNH</b>							
XS1398547130	6,250 % Ungarn v.16(2019)	0	0	10.000.000	102,6870	1.306.915,95	0,25
						<b>1.306.915,95</b>	<b>0,25</b>
<b>EUR</b>							
XS1520897163	0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019)	2.500.000	0	2.500.000	100,7010	2.517.525,00	0,49
XS1405773323	2,050 % Adagio V CDO Ltd. V-X/ Cl.B1 Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	0	1.000.000	100,1292	1.001.291,69	0,20
XS1622634126	0,020 % Allergan Funding SCS FRN v.17(2019)	2.600.000	0	2.600.000	100,1500	2.603.900,00	0,51
PTTGCKOM0005	0,718 % Aqua Finance No.4 Ltd. Cl.A FRN ABS v.17(2035)	2.000.000	0	2.000.000	98,8129	1.976.258,74	0,39
XS1499694542	2,670 % Arbour CLO IV Ltd. Reg.S. FRN CLO Cl.C v.16(2030)	1.000.000	0	1.000.000	101,6894	1.016.894,04	0,20
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	5.200.000	0	5.200.000	102,2010	5.314.452,00	1,04
XS1577951715	1,151 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	600.000	0	600.000	100,1795	601.077,00	0,12
XS1648457882	0,427 % Aurorus 2017 B.V. Cl 2017-1B ABS Reg.S. v.17(2078)	1.200.000	0	1.200.000	100,0002	1.200.002,42	0,23
XS1542152043	1,399 % Babson Euro CLO 2014-1X Cl. B1R FRN CLO Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	100,0021	1.500.031,89	0,29
XS1405778983	2,000 % Babson Euro CLO 2016-1 Cl.B1 Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	0	2.000.000	99,3952	1.987.904,14	0,39
XS1594368539	0,269 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	1.600.000	0	1.600.000	101,2960	1.620.736,00	0,32
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,8350	1.028.350,00	0,20
XS1290851184	0,520 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	3.000.000	101,7680	3.053.040,00	0,60
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	500.000	0	500.000	104,0480	520.240,00	0,10
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	4.300.000	2.300.000	2.000.000	103,2700	2.065.400,00	0,40
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	1.300.000	0	1.300.000	100,0220	1.300.286,00	0,25
IT0005027948	1,921 % Berica ABS 3 Cl.B FRN MBS v.14(2061)	2.000.000	0	2.000.000	100,1479	2.002.957,14	0,39
XS1346696591	3,200 % Blackrock EUR CLO I FRN CLO Cl.C Reg.S. v.16(2029)	0	0	1.500.000	101,0445	1.515.667,79	0,30
XS1512782480	2,400 % Blackrock EUR CLO II FRN CLO Cl. 2X C Reg.S. v.16(2030)	1.500.000	0	1.500.000	100,1489	1.502.232,80	0,29
XS1572746607	0,392 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2060)	1.500.000	172.570	1.327.430	99,6140	1.322.306,71	0,26
XS0981862989	1,122 % Bluestep Mortgages Securities No. 2 Ltd. STEP 2 Aa MBS v.13(2055)	0	231.844	845.987	100,5930	851.004,18	0,17
XS1614416193	1,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	101,2023	2.024.046,00	0,39
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	0	2.900.000	500.000	98,6515	493.257,50	0,10
XS1649634034	5,375 % Buenos Aires Reg.S. v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	103,1980	2.063.960,00	0,40
XS1517176670	2,400 % CADOGAN Square CLO VIII Cl.C Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	1.500.000	0	1.500.000	100,8975	1.513.462,01	0,29
ES0357326000	0,000 % Caixa Penedes PYMES 1 TDA - Fondo de Titulización de Activos -A- MBS v.07(2045)	0	129.951	15.728	99,5763	15.661,58	0,00
XS1301773799	0,563 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	0	1.000.000	1.000.000	101,4350	1.014.350,00	0,20
DE000C240LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)	0	2.500.000	2.500.000	97,9265	2.448.162,50	0,48
XS1525466881	2,300 % Cvc Cordatus Loan Fund III Ltd. Cl. C1R Reg.S. FRN CDO v.16(2027)	1.593.000	0	1.593.000	100,0935	1.594.489,55	0,31
XS1439443950	2,100 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. FRN CLO v.16(2029)	0	0	2.000.000	100,0456	2.000.912,54	0,39
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	600.000	500.000	102,4685	512.342,50	0,10
XS1240159282	1,071 % Dilosk RMBS No.1 Ltd Cl.1B FRN MBS v.15(2051)	2.000.000	0	2.000.000	100,1483	2.002.965,82	0,39
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)	2.000.000	0	2.000.000	100,0915	2.001.829,06	0,39
DE000DL19TA6	1,500 % Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	103,2590	2.065.180,00	0,40
DE000DL19TQ2	0,471 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	2.600.000	600.000	2.000.000	101,2160	2.024.320,00	0,39
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN v.13(2049)	500.000	0	500.000	106,2250	531.125,00	0,10
XS1631414932	5,125 % Effenbeinküste Reg.S. v.15(2025)	2.900.000	1.400.000	1.500.000	103,5000	1.552.500,00	0,30
XS0257589860	0,000 % E-MAC DE 2006-I B.V. Cl.A FRN MBS Reg.S. v.06(2048)	1.983.081	639.904	1.343.177	99,9559	1.342.584,37	0,26
XS0276933347	0,000 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.A2 MBS FRN Reg.S. v.06(2058)	0	1.327.444	674.496	99,7911	673.086,73	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	100,3170	1.003.170,00	0,20
XS158886025	0,377 % European Residential Loan Securitisation 2017-PL1 DAC Cl.A FRN MBS v.17(2057)	2.000.000	112.759	1.887.241	99,7168	1.881.896,27	0,37
DE000A2GSFF1	2,125 % Evonik Industries Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	1.500.000	0	1.500.000	102,2000	1.533.000,00	0,30
FR0013184488	0,329 % FCT Ginko Cl.B ABS FRN Reg.S v.16(2039)	0	0	1.000.000	100,0003	1.000.002,78	0,19
FR0011317783	2,750 % Frankreich v.12(2027)	10.000.000	0	10.000.000	119,1120	11.911.200,00	2,32
FR0012517027	0,500 % Frankreich v.15(2025) <sup>3)</sup>	15.000.000	0	15.000.000	100,9258	15.138.870,00	2,95
XS1554373164	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	1.700.000	0	1.700.000	101,4810	1.725.177,00	0,34
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2022)	2.100.000	0	2.100.000	100,4450	2.109.345,00	0,41
XS1246199399	1,340 % Harvest CLO XII Cl.A1 Reg.S. CDO v.15(2028)	0	0	2.000.000	100,1347	2.002.694,28	0,39
XS1588895877	2,100 % Harvest CLO XVII DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	2.000.000	0	2.000.000	99,5148	1.990.295,04	0,39
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	4.000.000	2.000.000	2.000.000	100,9525	2.019.050,00	0,39
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021)	7.500.000	5.000.000	7.500.000	116,5725	8.742.337,50	1,70
IT0004759673	5,000 % Italien v.11(2022) <sup>3)</sup>	10.000.000	0	10.000.000	118,9350	11.893.500,00	2,32
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)	5.000.000	0	30.000.000	112,0900	33.627.000,00	6,55
IT0004953417	4,500 % Italien v.13(2024)	5.000.000	25.000.000	5.000.000	119,1700	5.958.500,00	1,16
IT0005142143	0,650 % Italien v.15(2020) <sup>3)</sup>	15.000.000	0	15.000.000	101,4420	15.216.300,00	2,97
IT0005175598	0,450 % Italien v.16(2021)	0	5.000.000	15.000.000	100,3890	15.058.350,00	2,93
IT0001174611	6,500 % Italien v.97(2027) <sup>3)</sup>	12.500.000	0	12.500.000	139,6965	17.462.062,50	3,40
BE0002266352	0,750 % KBC Grep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.700.000	200.000	1.500.000	99,6225	1.494.337,50	0,29
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	50.000	0	800.000	111,2220	889.776,00	0,17
XS1432496468	2,050 % Laurelin 2016-1 Designated Activity Company Cl.B FRN Reg.S. CDO v.16(2029)	0	0	2.000.000	100,0215	2.000.429,98	0,39
FR0010744656	0,171 % MARSM 2009-1 C FRN MBS Reg.S. v.09(2050)	0	889.401	135.479	99,8004	135.208,08	0,03
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,7060	1.510.590,00	0,29
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	3.800.000	3.300.000	500.000	99,7510	498.755,00	0,10
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	500.000	1.000.000	106,8630	1.068.630,00	0,21
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	0	0	2.450.000	102,6749	2.515.535,05	0,49
XS1560856343	1,600 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.BR v.17(2030)	2.000.000	0	2.000.000	100,0459	2.000.918,16	0,39
XS1334220644	3,100 % Newhaven II CLO Designated Activity Co. Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	0	1.000.000	100,8853	1.008.852,55	0,20
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.500.000	0	1.500.000	101,3000	1.519.500,00	0,30
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	0	1.400.000	500.000	100,8980	504.490,00	0,10
XS1531385083	2,350 % Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.17(2030)	1.000.000	0	1.000.000	99,9157	999.156,55	0,19
PTSSCWOM0008	0,777 % Pelican SME No. 2A Reg.S. ABS v.15(2043)	0	814.766	1.185.234	100,1156	1.186.604,18	0,23
XS1548899738	2,121 % Phoenix Park CLO Ltd. Cl.1X BR Reg.S. CDO v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	100,0033	2.000.065,28	0,39
PTOTEQOE0015	5,650 % Portugal v.13(2024)	4.500.000	2.500.000	2.000.000	124,9280	2.498.560,00	0,49
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	2.300.000	0	2.300.000	100,6250	2.314.375,00	0,45
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	2.500.000	97,5720	2.439.300,00	0,48
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	1.500.000	500.000	1.000.000	102,3050	1.023.050,00	0,20
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	800.000	1.500.000	100,6180	1.509.270,00	0,29
FR0013221595	0,970 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	1.500.000	0	1.500.000	99,9999	1.499.999,09	0,29
FR0013190311	1,170 % SapphireOne Mortgages FCT Cl.C Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	1.000.000	98,8879	988.878,59	0,19
FR0013213469	0,970 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.B Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	2.000.000	0	2.000.000	100,9681	2.019.362,68	0,39
ES0305177000	0,671 % SRF 2016-1 Fondo de Titulizacion Cl.A FRN MBS Reg.S. v.16(2064)	1.000.000	80.656	919.344	98,6575	907.001,78	0,18
ES0305239008	0,571 % SRF 2017-1 Fondo de Titulizacion Cl.A Reg.S. FRN MBS v.17(2063)	1.000.000	31.614	968.386	98,8605	957.351,06	0,19
XS1388847839	3,000 % St. Paul's CLO VI Ltd. ClassB Reg.S. FRN CDO v.16(2029)	0	0	1.200.000	101,5641	1.218.769,10	0,24
IT0005119570	1,029 % Sunrise S.r.l. S.M1 Reg.S. FRN ABS v.15(2032)	0	0	1.500.000	99,3816	1.490.723,48	0,29
ES0377984002	0,000 % TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	0	315.169	1.516.992	96,5828	1.465.152,71	0,29
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Green Bond Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.000.000	500.000	102,8500	514.250,00	0,10
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	400.000	3.000.000	99,2555	2.977.665,00	0,58
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.900.000	2.500.000	104,7500	2.618.750,00	0,51
IT0005199317	2,921 % Towers CQ Srl. Cl.B Reg.S. FRN ABS v.16(2033)	1.000.000	0	1.000.000	102,1160	1.021.159,89	0,20
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	1.100.000	0	1.100.000	100,5405	1.105.945,50	0,22
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	500.000	0	2.000.000	109,6690	2.193.380,00	0,43
XS1240966348	0,091 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	1.500.000	1.500.000	100,5850	1.508.775,00	0,29
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	4.000.000	1.000.000	105,5100	1.055.100,00	0,21
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	2.200.000	1.200.000	1.000.000	102,3930	1.023.930,00	0,20
						<b>266.332.740,28</b>	<b>51,92</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>GBP</b>							
XS1192474978	1,501 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	0	168.631	1.066.188	100,5559	1.217.068,09	0,24
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	200.000	101,5670	230.598,25	0,04
XS1063509225	1,152 % Moorgate Funding 2014-1 Plc. Cl.A1 Reg.S. FRN MBS v.14(2050)	536.606	316.271	1.753.494	99,5362	1.981.339,63	0,39
XS1134219598	2,002 % NewDay 2014-1 Cl.C Reg.S. FRN ABS v.14(2022)	0	0	1.500.000	99,6084	1.696.135,01	0,33
XS0957024226	1,788 % Thrones Plc. 2013-1 A FRN MBS v. 13(2044)	0	359.241	1.202.609	99,9174	1.364.076,97	0,27
XS1092289401	1,130 % THRONES 2014-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.14(2049)	0	183.311	935.476	99,8128	1.059.966,93	0,21
XS1394073180	1,988 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.C v.16(2046)	0	0	1.500.000	99,6961	1.697.629,77	0,33
XS1518674566	1,682 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite2 Plc. FRN MBS Reg.S. Cl.B v.16(2051)	1.500.000	0	1.500.000	99,6782	1.697.324,28	0,33
XS1533901002	1,482 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.16(2044)	1.700.000	477.276	1.222.724	100,0299	1.388.454,52	0,27
						<b>12.332.593,45</b>	<b>2,41</b>
<b>IDR</b>							
XS1090177442	7,375 % European Bank for Reconstruction and Development GMTN v.14(2019)	0	0	8.500.000.000	102,5880	547.922,87	0,11
XS1083298072	7,200 % European Investment Bank Reg.S. v.14(2019)	0	0	30.000.000.000	102,3830	1.929.981,04	0,38
						<b>2.477.903,91</b>	<b>0,49</b>
<b>MXN</b>							
MX0MGO0000G1	8,500 % Mexico v.09(2018)	0	125.000.000	125.000.000	101,7260	5.924.332,36	1,15
MX0MGO0000Y4	5,750 % Mexiko v.15(2026)	125.000.000	0	125.000.000	93,4190	5.440.548,18	1,06
						<b>11.364.880,54</b>	<b>2,21</b>
<b>NZD</b>							
NZGOVDT423C0	5,500 % Neuseeland v.11(2023)	6.000.000	0	6.000.000	115,1030	4.224.480,06	0,82
						<b>4.224.480,06</b>	<b>0,82</b>
<b>PEN</b>							
XS1645498012	4,250 % International Finance Corporation EMTN v.17(2020)	6.000.000	0	6.000.000	102,5600	1.593.907,84	0,31
						<b>1.593.907,84</b>	<b>0,31</b>
<b>PLN</b>							
XS1492818866	2,750 % Europäische Investitionsbank EMTN v.16(2026)	0	10.000.000	3.100.000	96,0170	691.042,42	0,13
PL0000109492	2,250 % Polen S.0422 v.16(2022)	40.000.000	0	40.000.000	98,3360	9.132.031,67	1,78
PL0000108197	3,250 % Polen S.0725 v.14(2025)	10.000.000	0	10.000.000	100,6780	2.337.380,73	0,46
PL0000109153	1,750 % Polen v.15(2021)	10.000.000	0	10.000.000	97,6640	2.267.406,50	0,44
						<b>14.427.861,32</b>	<b>2,81</b>
<b>RUB</b>							
RU000A0JV7J9	10,430 % Russland FRN v.15(2020)	0	0	200.000.000	104,3050	3.066.765,85	0,60
RU000A0JU9V1	6,700 % Russland v.13(2019)	200.000.000	0	200.000.000	98,8520	2.906.437,25	0,57
						<b>5.973.203,10</b>	<b>1,17</b>
<b>TRY</b>							
XS0884723148	7,500 % Akbank T.A.S. v.13(2018)	0	0	3.000.000	98,1670	700.659,02	0,14
TRT270923T11	8,800 % Türkei v.13(2023)	0	5.000.000	5.000.000	91,4500	1.087.861,63	0,21
TRT120325T12	8,000 % Türkei v.15(2025)	7.500.000	0	7.500.000	86,1500	1.537.221,64	0,30
TRT110226T13	10,600 % Türkei v.16(2026)	7.500.000	5.000.000	7.500.000	99,3970	1.773.595,12	0,35
						<b>5.099.337,41</b>	<b>1,00</b>
<b>USD</b>							
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	5.550.000	5.300.000	250.000	112,0200	236.908,89	0,05
XS1673684509	2,950 % BDO Unibank Inc. Reg.S. 17(2023)	1.200.000	0	1.200.000	99,3750	1.008.797,90	0,20
US05565QDD79	2,112 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.800.000	99,6100	3.202.081,04	0,62
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.000.000	102,7860	2.608.561,04	0,51
US105756B583	4,875 % Brasilien v.10(2021)	3.000.000	1.000.000	4.000.000	107,0030	3.620.776,58	0,71
USG1834FAB51	3,304 % Canyon Capital CLO 2016-2 Cl.B CLO Reg.S. FRN v.16(2028)	0	0	2.000.000	100,1738	1.694.845,24	0,33
USG2029CAA74	3,454 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN CLO Reg.S. v.16(2026)	0	289.912	710.088	99,8515	599.808,78	0,12
USU15687AA17	3,354 % Cerberus ICQ CLO Cl.A1 FRN MBS Reg.S. v.15(2025)	0	439.541	1.060.459	100,0039	897.132,15	0,17
XS1611005957	5,375 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.17(2022)	1.000.000	500.000	500.000	99,6250	421.389,90	0,08
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	800.000	0	800.000	101,6250	687.759,07	0,13
XS1645684587	2,750 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN v.17(2020)	1.200.000	0	1.200.000	99,6170	1.011.254,55	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1644428614	3,000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2020)	500.000	0	500.000	100,2300	423.948,90	0,08
XS1419869968	3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000	500.000	103,0000	435.665,34	0,08
USP3691NBF61	3,875 % El Puerto de Liverpool SAB de CV Reg.S. v.16(2026)	850.000	350.000	500.000	99,7630	421.973,61	0,08
XS1631415400	6,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033)	3.200.000	1.700.000	1.500.000	98,5000	1.249.894,26	0,24
US26874HAA86	1,389 % E-MAC Program BV FRN MBS Cl. A1 144A v.07(2047)	0	1.321.574	378.942	99,7509	319.768,68	0,06
XS1533915721	5,375 % Evraz Group S.A. Reg.S.v.17(2023)	4.000.000	1.500.000	2.500.000	102,8480	2.175.112,09	0,42
XS1656195796	2,316 % Export-Import Bank of India EMTN FRN v.17(2022)	5.000.000	1.000.000	4.000.000	100,0074	3.384.058,88	0,66
USY20721BJ74	5,875 % Indonesien Reg.S. v.14(2024)	1.500.000	0	1.500.000	114,8750	1.457.681,25	0,28
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	800.000	0	800.000	110,0000	744.437,86	0,15
XS1675862103	7,500 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2047)	1.600.000	600.000	1.000.000	97,9150	828.314,02	0,16
XS1685542141	5,200 % KWG Property Holding Ltd. v.17(2022)	2.200.000	1.700.000	500.000	99,3060	420.040,61	0,08
XS0859367194	6,000 % Libanon v.12(2023)	500.000	0	500.000	98,5000	416.631,42	0,08
XS1514045886	4,750 % Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026)	7.000.000	2.000.000	5.000.000	105,4625	4.460.811,27	0,87
XS1410482282	2,750 % MDC - GMTN BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	900.000	99,0000	753.743,34	0,15
USG6270NAA03	3,113 % Monroe Capital CLO 2014-1 Ltd. Reg.S. FRN CLO v.14(2026)	0	0	2.500.000	99,2506	2.099.031,17	0,41
USG6300VAD04	4,404 % Mountain View CLO X Ltd. 2015 C Reg.S. FRN MBS v.15(2027)	0	0	2.000.000	101,4833	1.717.000,81	0,33
XS1117537172	3,125 % National Bank of Oman Ltd. v.14(2019)	2.000.000	500.000	1.500.000	99,6250	1.264.169,70	0,25
USG67423AD88	4,404 % OCP CLO 2014-6 Ltd. Cl.B Reg.S. ABS v.14(2026)	0	0	1.500.000	100,0032	1.268.969,01	0,25
XS1575874471	3,875 % Oman Reg.S. v.17(2022)	2.700.000	1.200.000	1.500.000	100,8130	1.279.244,56	0,25
XS0999501538	3,039 % Ooredoo Tamweel Ltd. Reg.S. v.13(2018)	1.000.000	0	1.000.000	100,5000	850.181,88	0,17
XS1684793018	4,500 % Postal Savings Bank of China Fix-to-Float v.17 perp.	500.000	0	500.000	99,7000	421.707,13	0,08
US836205AL88	5,875 % Republic of South Africa v.07(2022)	1.500.000	0	1.500.000	110,0150	1.396.011,34	0,27
XS1635996603	7,000 % RKI Overseas Finance 2017 A Ltd. Perp.	500.000	0	500.000	98,4950	416.610,27	0,08
XS1533921299	5,125 % Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.17(2022)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	101,8950	2.585.948,74	0,50
XS1693971043	4,125 % Sibur Holding OAO Reg.S. v.17(2023)	800.000	0	800.000	100,0000	676.761,70	0,13
XS1677024579	4,900 % Sino-Ocean Group Holding Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	99,9500	422.764,57	0,08
USG8201NAF99	2,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2020)	1.800.000	0	1.800.000	99,7195	1.518.442,60	0,30
USP6629MAA01	4,250 % The Mexiko City Airport Trust Reg.S. v.16(2026)	0	350.000	500.000	102,5000	433.550,46	0,08
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	1.700.000	200.000	1.500.000	97,7320	1.240.148,89	0,24
US900123AX87	7,000 % Türkei v.05(2020)	2.500.000	0	2.500.000	109,3375	2.312.357,25	0,45
US900123BF62	7,500 % Türkei v.09(2019)	3.500.000	0	3.500.000	109,2105	3.233.539,89	0,63
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	1.500.000	500.000	1.000.000	107,5375	909.715,76	0,18
XS1057541838	4,750 % Türkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	500.000	102,1730	432.167,33	0,08
XS1439838548	5,000 % Türkiye Halk Bankasi AS Reg.S. v.16(2021)	800.000	0	800.000	98,3090	665.317,66	0,13
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	800.000	0	800.000	101,5000	686.913,12	0,13
XS1679350014	3,750 % Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Perp.	600.000	0	600.000	99,8750	506.936,81	0,10
USG98149AD29	5,500 % Wynn Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	500.000	500.000	101,3125	428.527,62	0,08
XS1577730895	5,750 % Yancoal International Resources Development Co. Ltd. Perp.	500.000	0	500.000	102,8750	435.136,62	0,08
XS1619839779	7,375 % Zenith Bank Plc. Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	103,4650	437.632,18	0,09

**61.120.183,74** **11,88**  
**389.473.082,98** **75,90**

## Börsengehandelte Wertpapiere

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### EUR

XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	300.000	500.000	100,9450	504.725,00	0,10
XS0989152573	4,250 % Bulgarian Energy Holding EAD v.13(2018)	500.000	0	500.000	103,8750	519.375,00	0,10
XS1641644627	2,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	1.500.000	0	1.500.000	99,9513	1.499.270,24	0,29
XS1633947665	2,070 % Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	1.250.000	0	1.250.000	99,4799	1.243.498,14	0,24
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	101,7500	508.750,00	0,10
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13(2018)	0	0	750.000	102,3580	767.685,00	0,15
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	1.100.000	600.000	500.000	100,0610	500.305,00	0,10
FR0013131877	0,500 % Frankreich v.15(2026)	5.000.000	0	5.000.000	99,3760	4.968.800,00	0,97
XS1346107433	0,399 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	0	2.500.000	1.000.000	101,3470	1.013.470,00	0,20
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	99,3730	2.484.325,00	0,48
XS1529837947	0,171 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	3.400.000	900.000	2.500.000	100,3520	2.508.800,00	0,49
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	2.000.000	0	5.000.000	101,6165	5.080.825,00	0,99
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	500.000	3.500.000	2.000.000	105,1255	2.102.510,00	0,41
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.16(2028)	1.500.000	0	1.500.000	100,3670	1.505.505,00	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1577747782	0,800 % The Priceline Group Inc. v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	100,9130	1.816.434,00	0,35
						<b>27.024.277,38</b>	<b>5,26</b>
<b>USD</b>							
USL00849AA47	6,000 % Adecoagro S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	1.000.000	500.000	99,5000	420.861,18	0,08
USM0375YAJ75	3,875 % Akbank T.A.S. v.12(2017)	1.000.000	0	1.000.000	100,0800	846.628,88	0,17
US040114HB90	6,250 % Argentinien v.16(2019)	7.000.000	0	7.000.000	105,0500	6.220.708,91	1,21
USP09646AH62	2,250 % Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	1.500.000	500.000	1.000.000	100,3240	848.693,00	0,17
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,7500	843.837,24	0,16
USP20058AC08	6,875 % Capex S.A. Reg.S. v.17(2024)	500.000	0	500.000	102,5000	433.550,46	0,08
USP3579EBV85	5,950 % Dominikanische Republik Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	107,4960	909.364,69	0,18
USP3579EBK21	6,875 % Dominikanische Republik Reg.S. 16(2026)	0	1.000.000	500.000	113,9500	481.981,22	0,09
USP37110AM89	4,500 % Empresa Nacional del Petroleo Reg.S. v.17(2047)	300.000	0	300.000	96,4500	244.776,25	0,05
USG38327AA30	6,500 % GeoPark Ltd. Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	99,8000	168.852,04	0,03
USY20721B573	3,700 % Indonesien Reg.S. v.16(2022)	2.500.000	0	2.500.000	103,7500	2.194.188,31	0,43
USP5880UAB63	8,750 % Irsa Propiedades Comerciales S.A. Reg.S. v.16(2023)	250.000	0	250.000	112,6820	238.308,94	0,05
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	3.700.000	2.700.000	1.000.000	98,3000	831.570,93	0,16
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	1.800.000	300.000	1.500.000	103,0000	1.306.996,02	0,25
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	700.000	0	700.000	100,9146	597.582,44	0,12
XS1056560763	7,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2019)	500.000	0	500.000	104,5000	442.009,98	0,09
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	104,4500	883.596,99	0,17
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	1.000.000	1.500.000	157,4830	1.998.346,16	0,39
USN6945AAK36	5,999 % Petrobras Global Finance BV Reg.S. v.17(2028)	1.000.000	0	1.000.000	99,9500	845.529,14	0,16
USP84523AB85	4,500 % San Miguel Industrias PET S.A. Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	400.000	101,0000	341.764,66	0,07
US86765BAV18	5,400 % Sunoco Logistics Partners Operations LP v.17(2047)	500.000	0	500.000	101,6310	429.874,80	0,08
USAB372TAE85	7,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.17(2047)	200.000	0	200.000	109,2500	184.840,54	0,04
XS1662406468	8,250 % TV AZTECA S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	600.000	0	600.000	105,7500	536.756,62	0,10
XS1625994022	3,950 % VEON HOLDINGS B.V. Reg.S. v.17(2021)	4.000.000	0	4.000.000	100,7500	3.409.187,04	0,66
						<b>25.659.806,44</b>	<b>4,99</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>52.684.083,82</b>	<b>10,25</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
AU3FN0030953	3,005 % SMAT 2016-1 A Reg.S. MBS FRN v.16(2024)	0	839.428	1.732.253	99,8894	1.148.809,99	0,22
						<b>1.148.809,99</b>	<b>0,22</b>
<b>NGN</b>							
XS1619571273	0,000 % Nigeria Reg.S. v.17(2018)	475.000.000	0	475.000.000	82,9646	1.025.767,31	0,20
						<b>1.025.767,31</b>	<b>0,20</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>2.174.577,30</b>	<b>0,42</b>
<b>Anleihen</b>						<b>444.331.744,10</b>	<b>86,57</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>EGP</b>							
XS1556936224	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	25.950.407	0	25.950.407	96,4603	1.201.801,39	0,23
						<b>1.201.801,39</b>	<b>0,23</b>
<b>LKR</b>							
XS1612369261	11,500 % Standard Chartered Plc./Sri Lanka CLN v.17(2021)	150.000.000	0	150.000.000	105,1320	871.643,00	0,17
						<b>871.643,00</b>	<b>0,17</b>
<b>NGN</b>							
XS1646417243	0,000 % JP Morgan Structured Products/Nigeria EMTN Zero CLN v.17(2018)	660.000.000	0	660.000.000	78,9999	1.357.165,04	0,26
						<b>1.357.165,04</b>	<b>0,26</b>
<b>USD</b>							
XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	1.500.000	750.000	750.000	100,9245	640.329,71	0,12
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	1.900.000	400.000	1.500.000	101,9370	1.293.507,32	0,25
XS1567051443	3,850 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.17(2021)	7.500.000	2.500.000	5.000.000	102,4375	4.332.861,01	0,84
						<b>6.266.698,04</b>	<b>1,21</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>9.697.307,47</b>	<b>1,87</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	14.600	115,1100	1.680.606,00	0,33
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	30.000	0	30.000	103,6100	3.108.300,00	0,61
LU1589413688	Uninstitutional EM High Yield Bonds	EUR	15.000	0	15.000	102,1400	1.532.100,00	0,30
LU0315299569	Uninstitutional Global Convertibles	EUR	75.000	0	75.000	114,9100	8.618.250,00	1,68
LU0220302995	Uninstitutional Global High Yield Bonds	EUR	0	0	140.000	44,7500	6.265.000,00	1,22
							<b>21.204.256,00</b>	<b>4,14</b>
							<b>21.204.256,00</b>	<b>4,14</b>
							<b>475.233.307,57</b>	<b>92,58</b>
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>								
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	Call on Euro Bund Future November 2017/165,00		800	400	400		-40.000,00	-0,01
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/160,50		200	0	200		32.000,00	0,01
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future November 2017/111,70		400	0	400		-18.000,00	0,00
							<b>-26.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GBP</b>								
	Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2018/99,625		200	0	200		-13.637,94	0,00
							<b>-13.637,94</b>	<b>0,00</b>
<b>USD</b>								
	Call on Swaption SL4T4RN9 September 2018/1,95		20.000.000	0	20.000.000		22.857,63	0,00
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2017/124,00		200	0	200		47.584,81	0,01
	Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,125		500	0	500		103.100,41	0,02
							<b>173.542,85</b>	<b>0,03</b>
							<b>133.904,91</b>	<b>0,03</b>
<b>Long-Positionen</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	Call on Euro-Schatz 2 Year Future November 2017/112,30		0	400	-400		6.000,00	0,00
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/158,00		0	200	-200		2.000,00	0,00
							<b>8.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GBP</b>								
	Call on LIFFE Libor 3M Sterling Mid-curve Future Juni 2018/99,625		0	200	-200		8.162,69	0,00
							<b>8.162,69</b>	<b>0,00</b>
<b>USD</b>								
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2017/128,50		0	200	-200		-15.861,60	0,00
	Call on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,750		0	500	-500		-18.505,20	0,00
	Put on Swaption September 2018/1,505		0	20.000.000	-20.000.000		-7.021,40	0,00
	Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,000		0	500	-500		-60.802,81	-0,01
							<b>-102.191,01</b>	<b>-0,01</b>
							<b>-86.028,32</b>	<b>-0,01</b>
							<b>47.876,59</b>	<b>0,02</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>Optionen</b>								
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017		588	393	195		630,00	0,00
	LIF 3MO Euribor Future Dezember 2018		100	0	100		0,00	0,00
							<b>630,00</b>	<b>0,00</b>
<b>GBP</b>								
	LIF 3MO Sterling Future Dezember 2017		600	400	200		0,00	0,00
	LIF 3MO Sterling Future Dezember 2018		74	0	74		-2.099,07	0,00
							<b>-2.099,07</b>	<b>0,00</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>JPY</b>							
	TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2017	20	0	20		-21.045,45	0,00
						<b>-21.045,45</b>	<b>0,00</b>
<b>USD</b>							
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019	199	0	199		-31.564,59	-0,01
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020	1.700	1.600	100		-7.402,08	0,00
						<b>-38.966,67</b>	<b>-0,01</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>-61.481,19</b>	<b>-0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2017	0	1.350	-1.350		-175.500,00	-0,03
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2017	500	800	-300		-38.430,00	-0,01
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	2.297	2.547	-250		-143.842,50	-0,03
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2017	250	880	-630		34.650,00	0,01
	LIF 3MO Euribor Future März 2019	0	200	-200		-5.000,00	0,00
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017	700	875	-175		-53.950,00	-0,01
						<b>-382.072,50</b>	<b>-0,07</b>
<b>JPY</b>							
	TIF 10YR JPN-Bond Future Dezember 2017	0	60	-60		320.191,45	0,06
						<b>320.191,45</b>	<b>0,06</b>
<b>USD</b>							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	4.025	4.140	-115		-991,35	0,00
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	170	345	-175		-10.970,94	0,00
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2017	2.950	3.700	-750		91.865,11	0,02
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	1.349	1.399	-50		4.504,70	0,00
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019	800	999	-199		35.773,20	0,01
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020	0	100	-100		0,00	0,00
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2017	0	15	-15		10.706,58	0,00
						<b>130.887,30</b>	<b>0,03</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>69.006,25</b>	<b>0,02</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>7.525,06</b>	<b>0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	0	20.000.000		-2.529.516,00	-0,49
	BNP Paribas S.A., Paris/Vereinigte Staaten von Amerika CDS v.17(2021)	20.000.000	0	20.000.000		-15.127,00	0,00
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	50.000.000	0	50.000.000		-1.269.620,00	-0,25
						<b>-3.814.263,00</b>	<b>-0,74</b>
<b>USD</b>							
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.17(2022)	17.000.000	0	17.000.000		-186.809,88	-0,04
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.17(2022)	33.000.000	0	33.000.000		-362.630,94	-0,07
						<b>-549.440,82</b>	<b>-0,11</b>
<b>Gekauft</b>						<b>-4.363.703,82</b>	<b>-0,85</b>
<b>Verkauft</b>							
<b>EUR</b>							
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	20.000.000	-20.000.000		2.366.176,00	0,46
						<b>2.366.176,00</b>	<b>0,46</b>
<b>Verkauft</b>						<b>2.366.176,00</b>	<b>0,46</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>-1.997.527,82</b>	<b>-0,39</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>EUR</b>							
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.7984% 15.08.2026	0	15.000.000	-15.000.000		-1.052.086,05	-0,21
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.7984% 15.08.2026	15.000.000	0	15.000.000		1.018.673,40	0,20
						<b>-33.412,65</b>	<b>-0,01</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>GBP</b>							
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.1730% 23.09.2020	0	34.000.000	-34.000.000		-443.678,19	-0,09
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.1730% 23.09.2020	34.000.000	0	34.000.000		439.597,73	0,09
	SWAP 0.7900%/LIBOR (GBP) 6 Monate 21.09.2018	67.000.000	0	67.000.000		298.889,67	0,06
	SWAP 0.7900%/LIBOR (GBP) 6 Monate 21.09.2018	0	67.000.000	-67.000.000		-297.344,16	-0,06
						<b>-2.534,95</b>	<b>0,00</b>
<b>HKD</b>							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019	0	170.000.000	-170.000.000		-414.449,20	-0,08
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019	170.000.000	0	170.000.000		430.785,43	0,08
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	0	100.000.000	-100.000.000		-244.820,31	-0,05
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	100.000.000	0	100.000.000		189.470,58	0,04
						<b>-39.013,50</b>	<b>-0,01</b>
<b>ILS</b>							
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3075% 01.03.2019	0	55.000.000	-55.000.000		-57.716,21	-0,01
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3075% 01.03.2019	55.000.000	0	55.000.000		26.233,31	0,01
						<b>-31.482,90</b>	<b>0,00</b>
<b>MXN</b>							
	SWAP 7.2700%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2019	300.000.000	0	300.000.000		1.313.138,20	0,26
	SWAP 7.2700%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2019	0	300.000.000	-300.000.000		-1.298.287,19	-0,25
						<b>14.851,01</b>	<b>0,01</b>
<b>USD</b>							
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.9913% 13.03.2019	20.000.000	0	20.000.000		289.407,83	0,06
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.9913% 13.03.2019	0	20.000.000	-20.000.000		-331.264,53	-0,06
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045% 13.03.2019	0	20.000.000	-20.000.000		-333.460,45	-0,06
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045% 13.03.2019	20.000.000	0	20.000.000		289.407,83	0,06
						<b>-85.909,32</b>	<b>0,00</b>
<b>ZAR</b>							
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.7800% 24.08.2027	50.000.000	0	50.000.000		1.708.133,44	0,33
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.7800% 24.08.2027	0	50.000.000	-50.000.000		-1.694.557,35	-0,33
						<b>13.576,09</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>-163.926,22</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>32.453.418,49</b>	<b>6,33</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>7.483.260,21</b>	<b>1,46</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>513.063.933,88</b>	<b>100,00</b>

- 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CAD/EUR	Währungskäufe	25.300.000,00	17.071.190,91	3,33
USD/EUR	Währungskäufe	122.500.000,00	103.326.535,58	20,14
TRY/EUR	Währungskäufe	55.400.000,00	12.927.644,86	2,52
SEK/EUR	Währungskäufe	154.600.000,00	16.024.685,89	3,12
RUB/EUR	Währungskäufe	275.000.000,00	3.992.409,60	0,78
JPY/EUR	Währungskäufe	7.150.000.000,00	53.718.691,04	10,47
GBP/EUR	Währungskäufe	21.000.000,00	23.808.848,95	4,64
EUR/NZD	Währungsverkäufe	17.100.000,00	10.417.682,04	2,03
EUR/PLN	Währungsverkäufe	63.500.000,00	14.698.573,92	2,86
EUR/RUB	Währungsverkäufe	1.570.900.000,00	22.806.095,43	4,45
EUR/TRY	Währungsverkäufe	80.500.000,00	18.784.754,72	3,66
EUR/USD	Währungsverkäufe	226.000.000,00	190.622.872,92	37,15
EUR/AUD	Währungsverkäufe	30.000.000,00	19.846.375,82	3,87
EUR/CAD	Währungsverkäufe	25.500.000,00	17.206.141,04	3,35
EUR/GBP	Währungsverkäufe	37.700.000,00	42.742.552,64	8,33
EUR/JPY	Währungsverkäufe	6.950.000.000,00	52.216.070,31	10,18

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.635.229,33	2.200.000.000,00	16.965.941,84	3,31
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	66.575.063,00	53.431.123,97	45.054.082,86	8,78
CHF/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.211.270,00	10.000.000,00	10.697.439,18	2,09
GBP/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	12.741.789,00	11.330.322,64	2,21
GBP/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	1.462.863.000,00	11.342.266,93	2,21
GBP/NZD	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.795.413,44	17.800.000,00	11.150.701,28	2,17
GBP/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.842.290,14	46.000.000,00	11.376.942,30	2,22
JPY/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.404.530.000,00	10.000.000,00	10.565.855,82	2,06
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.242.025.880,00	48.143.264,46	39.500.046,53	7,70
NZD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.800.000,00	9.774.736,26	10.857.982,05	2,12
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	600.000.000,00	9.840.031,59	8.736.404,04	1,70
SGD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.521.197,60	13.100.000,00	10.924.576,70	2,13
TRY/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	56.700.000,00	12.271.264,59	13.247.898,79	2,58
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	2.829.388,18	2.340.392,95	0,46
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	52.799.689,13	66.201.008,80	44.649.991,75	8,70
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.966.948,71	13.200.000,00	1.668.643,26	0,33
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	35.064.155,49	3.898.224.000,00	29.587.676,12	5,77
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.608.655,96	245.000.000,00	11.617.981,39	2,26
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.505.195,25	20.000.000,00	4.734.234,78	0,92

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	173.424.000,00	9.600.000,00	8.188.265,54	1,60
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	57.738.400.000,00	19.329.619,57	16.522.080,23	3,22
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.520.000,00	1.400.000,00	1.118.472,13	0,22
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	347.475.000.000,00	26.000.000,00	21.724.740,24	4,23
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	91.500.000,00	4.367.061,27	0,85
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	19.537.097,32	57.738.400.000,00	16.642.885,23	3,24
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.200.000,00	24.600.000,00	1.039.538,34	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.900.000,00	240.830.200.000,00	15.218.067,11	2,97
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	11.330.000.000,00	8.453.692,64	1,65
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	26.100.000,00	777.127.500,00	22.019.155,27	4,29

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	20,8286
Argentinischer Peso	ARS	1	20,5272
Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8572
Dänische Krone	DKK	1	7,4415
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.914,6123
Israelischer Schekel	ILS	1	4,1753
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4782
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.470,3737
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,4636
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6348
Nigerianische Naira	NGN	1	384,1825
Norwegische Krone	NOK	1	9,4091
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,8607
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3073
Russischer Rubel	RUB	1	68,0228
Schwedische Krone	SEK	1	9,6486
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
Singapur Dollar	SGD	1	1,6048
Sri Lanka Rupie	LKR	1	180,9204
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	15,9572
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.353,6227
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8413
Thailändischer Baht	THB	1	39,4112
Tschechische Krone	CZK	1	25,9760
Türkische Lira	TRY	1	4,2032
Ungarischer Forint	HUF	1	310,5100
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>AUD</b>			
AU0000DA0HB9	3,425 % Driver Australia One Trust FRN Reg.S. S.1B v.13(2021)	0	117.856
<b>BRL</b>			
BRSTNCLTN707	0,000 % Brasilien v.13(2017)	1.750.000	1.750.000
BRSTNCLTN7C5	0,000 % Brasilien v.16(2017)	1.900.000	1.900.000
<b>EUR</b>			
XS1288342147	0,082 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	1.700.000
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	1.500.000
XS1043500039	1,673 % Babson Euro CLO 2014-1 B.V. EO-FLR Nts Cl.B-1 Reg.S v.14(2027)	0	1.000.000
XS1458405112	0,171 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN FRN v.16(2019)	0	4.100.000
XS1346816322	0,100 % Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.16(2019)	0	3.300.000
XS1046498157	0,391 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v.14(2019)	0	7.500.000
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	0	2.500.000
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	0	37.500.000
XS1235782791	2,750 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.C Reg.S. FRN MBS v.15(2028)	0	1.500.000
XS1501505157	2,368 % Carlyle Global Markets Strategies Euro CLO 2013-2 Ltd. FRN CDO Cl.BR v.16(2026)	2.000.000	2.000.000
FR0013155868	0,349 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	2.100.000
XS1529561182	0,000 % Continental AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	1.400.000	1.400.000
XS1392459209	0,375 % Credit Suisse AG (London Branch ) EMTN Reg.S. v.16(2019)	0	2.000.000
IT0005030793	1,419 % DECO 2014 ĳ GONDOLA S.R.L. Cl.B Reg.S. MBS v.14(2026)	0	2.000.000
XS1382791892	0,020 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.16(2020)	0	3.000.000
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
XS1021817355	2,875 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	500.000
XS1289966134	0,320 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	3.200.000
GR0114029540	4,375 % Griechenland v.17(2022)	500.000	500.000
XS0237370605	0,000 % Hipototta No. 4 PLC FRN MBS S.A v.05(2048)	0	1.366.577
XS1241699922	1,863 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2019)	0	1.000.000
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.800.000	1.800.000
IT0004644735	4,500 % Italien v.10(2026)	0	5.000.000
IT0004848831	5,500 % Italien v.12(2022)	0	15.000.000
IT0005069395	1,050 % Italien v.14(2019)	0	10.000.000
IT0005028003	2,150 % Italien v.14(2021)	0	20.000.000
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	0	30.000.000
IT0005083057	3,250 % Italien v.14(2046)	4.000.000	4.000.000
IT0005135840	1,450 % Italien v.15(2022)	15.000.000	15.000.000
IT0005217929	0,050 % Italien v.16(2019)	15.000.000	15.000.000
IT0005216491	0,350 % Italien v.16(2021)	10.000.000	10.000.000
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	2.000.000
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.100.000	1.100.000
XS1028953989	3,875 % Kroatien Reg.S. v.14(2022)	0	2.000.000
XS1428088626	3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027)	3.300.000	3.300.000
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	2.200.000	2.200.000
XS1392460397	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	800.000
XS1452578591	5,625 % Mazedonien Reg.S. v.16(2023)	0	3.000.000
XS1284577043	0,000 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. FRN v.15(2017)	0	1.900.000
XS1401114811	2,625 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Részvénytársaság Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
XS1108778207	2,000 % Newhaven CLO Ltd. Reg.S. FRN MBS v.14(2028)	0	2.000.000
XS1108786648	2,450 % Newhaven CLO MBS Reg.S. S.C v.14(2028)	0	500.000
DK0009510992	0,875 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2019)	0	900.000
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000
XS1418632748	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S.v.16(2019)	0	1.500.000
XS1080221242	2,222 % Phoenix Park CLO Ltd. Reg.S. MBS S.B v.14(2027)	0	800.000
PTOTE5OE0007	4,100 % Portugal v.06(2037)	1.000.000	2.500.000
PTOTEAOE0021	4,950 % Portugal v.08(2023)	2.000.000	2.000.000
FR0013136330	0,671 % RCI Banque S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	1.000.000
XS1442286008	0,371 % Repsol International Finance BV FRN v.16(2018)	0	1.300.000
XS1308674131	0,101 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	2.000.000
XS1370701549	1,125 % Sampo OYJ EMTN v.16(2019)	0	900.000
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	1.000.000
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	800.000
XS0828014133	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN FRN v.12(2022)	0	1.500.000
XS1291152624	0,140 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020)	0	4.000.000
XS1419638215	0,271 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	4.200.000
FR0013054020	0,381 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rh�ne Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	2.000.000
XS1264495000	0,101 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	2.000.000
ES0000012932	4,200 % Spanien v.05(2037)	5.000.000	5.000.000
ES00000123K0	5,850 % Spanien v.11(2022)	10.000.000	10.000.000
ES00000123Q7	4,500 % Spanien v.12(2018)	0	10.000.000
ES00000123U9	5,400 % Spanien v.13(2023)	2.500.000	2.500.000
ES00000124C5	5,150 % Spanien v.13(2028)	3.000.000	3.000.000
ES00000124V5	2,750 % Spanien v.14(2019)	0	10.000.000
ES00000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	37.500.000	37.500.000
ES00000127D6	0,250 % Spanien v.15(2018)	0	20.000.000
ESOL01711172	0,000 % Spanien v.16(2017)	25.000.000	25.000.000
ES00000128A0	0,250 % Spanien v.16(2019)	55.000.000	55.000.000
ES00000128O1	0,400 % Spanien v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A v.14(2024)	10.000.000	10.000.000
XS0932027831	1,671 % Taurus 2013 (GMF1) Plc. v.13(2024)	0	1.904.878

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
E50377965019	0,000 % TDA Cajamar 2 -F.T.A- EO-FLR Notes Cl.A2 MBS v.05(2041)	0	240.759
E50339758023	0,001 % TDCAM 2 2SA Reg.S. FRN ABS v. 04(2042)	0	922.173
XS1288335448	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN FRN v.15(2017)	0	1.100.000
XS0212694920	5,500 % Türkei v.05(2017)	0	500.000
DE000A182VT2	1,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
DE000A18V120	0,619 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	0	3.500.000
<b>GBP</b>			
XS0219226841	0,841 % Paragon Personal & Auto Finance [No. 3] Plc. Cl.A1 Reg.S. ABS v.05(2036)	0	1.588.338
<b>HUF</b>			
HU0000402649	0,330 % Ungarn FRN v.13(2019)	0	1.300.000.000
HU0000403100	2,500 % Ungarn Serie 21/B v.16(2021)	0	750.000.000
<b>INR</b>			
IN0020100031	8,300 % Indien v.10(2040)	130.000.000	130.000.000
IN0020110022	7,800 % Indien v.11(2021)	200.000.000	200.000.000
US45950VDB99	8,250 % International Finance Corporation v.14(2021)	0	150.000.000
<b>JPY</b>			
JP1103411FC6	0,300 % Japan v.15(2025)	25.000.000	25.000.000
<b>MXN</b>			
MX0MGO0000V0	5,000 % Mexiko v.14(2019)	0	35.000.000
<b>NOK</b>			
XS1073125525	2,760 % SCL Scandinavian Consumer Loans IV Cl.C FRN ABS v.14(2037)	0	12.000.000
<b>NZD</b>			
NZGOVDT319C0	5,000 % Neuseeland v.10(2019)	20.000.000	20.000.000
<b>PLN</b>			
XS1396780105	2,250 % European Investment Bank EMTN v.16(2021)	0	6.000.000
<b>TRY</b>			
TRT140922T17	8,500 % Türkei v.12(2022)	0	10.000.000
TRT080720T19	9,400 % Türkei v.15(2020)	0	10.000.000
TRT170221T12	10,700 % Türkei v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
<b>USD</b>			
USY2700AAB53	8,000 % Geo Coal International Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	250.000	250.000
USG39600AG97	3,052 % Goldentree Ln Opp. IV Ltd./Corporation CL.C Reg.S. v.07(2022)	0	2.000.000
USY20721AP44	11,625 % Indonesien v.09(2019)	500.000	500.000
XS1675862012	6,750 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2029)	3.700.000	3.700.000
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	0	1.500.000
XS0485991417	7,375 % Litauen Reg.S. v.10(2020)	1.500.000	1.500.000
USG5975LAA47	4,875 % Melco Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2025)	500.000	500.000
XS1575967218	0,000 % Oman Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1575968026	0,000 % Oman Reg.S. v.17(2047)	1.900.000	1.900.000
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	0	250.000
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	500.000	500.000
XS0982708926	4,125 % Slowenien Reg.S. v.14(2019)	1.000.000	1.000.000
XS1480699484	2,100 % Standard Chartered Plc. Reg.S. v.16(2019)	0	200.000
US836205AM61	6,875 % Südafrika EMTN v.09(2019)	1.000.000	2.500.000
US836205AS32	5,375 % Südafrika v.14(2044)	0	500.000
US900123BD15	7,000 % Türkei, Republik v.08(2019)	0	2.500.000
US900123BA75	6,750 % Türkei v.07(2018)	0	2.500.000
US900123BE97	7,500 % Türkei v.09(2017)	0	1.000.000
XS1691349010	5,125 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	700.000	700.000
<b>ZAR</b>			
ZAG000021833	8,250 % Südafrika v.04(2017)	0	35.000.000
ZAG000021841	8,000 % Südafrika v.04(2018)	0	35.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
FR0013231743	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0077157575	11,000 % Brasilien v.97(2017)	0	500.000
XS1255435379	0,120 % DH Europe Finance S.A. FRN v.15(2017)	0	2.900.000
DE000DL19550	0,568 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	0	2.000.000
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	1.400.000
XS1385239006	3,875 % Kolumbien v.16(2026)	0	1.500.000
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	2.000.000
XS0937887379	1,875 % Nomura Europe Finance NV EMTN v.13(2018)	0	1.200.000
XS1087817422	0,319 % Scentre Group EMTN Reg.S FRN v.14(2018)	0	1.500.000
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	4.000.000	4.000.000
XS1571293684	1,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	1.600.000

## TRY

XS0972246093	8,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.13(2017)	0	6.000.000
--------------	--	---	-----------

## USD

USP04808AG92	6,250 % Argentinien Reg.S. v.16(2019)	0	7.000.000
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	1.300.000	1.300.000
US105756BW95	5,000 % Brasilien v.14(2045)	0	1.000.000
USA08163AA41	4,350 % BRF GmbH Reg.S. v.16(2026)	0	1.400.000
USP2205JAQ33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
US168863AV04	3,875 % Chile v.10(2020)	1.800.000	1.800.000
USN3700LAB10	5,250 % Greenko Dutch BV Reg.S. v.17(2024)	500.000	500.000
US195325BL83	7,375 % Kolumbien v.09(2019)	800.000	800.000
USP6629MAD40	5,500 % Mexico City Airport Trust Reg.S. v.17(2047)	1.600.000	1.600.000
US91086QBA58	3,625 % Mexiko v.12(2022)	0	500.000
US91086QBB32	4,750 % Mexiko v.12(2044)	0	1.000.000
XS1566179039	7,875 % Nigeria Reg.S. v.17(2032)	1.700.000	1.700.000
XS1405777589	4,750 % Oman Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
US71654QBZ46	5,500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2019)	1.000.000	1.000.000
US71654QCC42	6,750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2047)	500.000	500.000
US71656MBH16	5,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2019)	0	1.000.000
US71656MBM01	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2047)	0	1.300.000
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### EUR

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

### USD

USP04808AN44	7,125 % Argentinien Reg.S. v.17(2117)	2.900.000	2.900.000
--------------	---------------------------------------	-----------	-----------

## Credit Linked Notes

### EGP

XS1586681147	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	19.460.000	19.460.000
--------------	---	------------	------------

### GHS

XS1569808469	0,000 % J.P. Morgan Structured Products B.V./Ghana CLN v.17(2019)	6.500.000	6.500.000
--------------	---	-----------	-----------

### USD

XS1589106910	7,500 % CBOM Finance Plc. FRN Reg.S. v.17(2022)	500.000	500.000
--------------	---	---------	---------

## Investmentfondsanteile <sup>1)</sup>

### Luxemburg

LU1088284630	UnilInstitutional CoCo Bonds	0	60.530
--------------	------------------------------	---	--------

## Optionen

### EUR

Call on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,250	150	0
Call on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,375	0	150
Call on Euro Bund 10 Year Future August 2017/162,50	400	400
Call on Euro Bund 10 Year Future August 2017/163,00	400	400
Call on Euro Bund 10 Year Future August 2017/164,00	400	400
Call on Euro Bund 10 Year Future August 2017/164,00	400	400

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Euro Bund 10 Year Future August 2017/166,50	400	400
	Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/163,00	200	200
	Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/163,50	300	300
	Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/166,00	140	140
	Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/166,00	140	140
	Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2017/164,50	585	585
	Call on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/162,50	200	200
	Call on Euro Bund 10 Year Future Juli 2017/162,00	400	400
	Call on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/162,50	400	400
	Call on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/163,50	400	400
	Call on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/165,50	400	400
	Call on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/166,50	400	400
	Call on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/167,00	800	800
	Call on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/167,00	400	400
	Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2017/160,50	800	800
	Call on Euro Bund 10 Year Future März 2017/163,00	165	165
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2016/165,50	280	280
	Call on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2016/168,50	280	280
	Call on Euro-Schatz 2 Year Future Dezember 2016/112,40	300	300
	Call on Euro-Schatz 2 Year Future Januar 2017/112,40	400	400
	Call on Euro-Schatz 2 Year Future Mai 2017/112,60	200	200
	Call on Euro-Schatz 2 Year Future Mai 2017/112,80	200	200
	Call on EUR/SEK Dezember 2016/10,32	37.200.000	37.200.000
	Call on EUR/SEK Juni 2017/9,87	34.000.000	34.000.000
	Call on EUR/USD April 2017/1,09	36.600.000	36.600.000
	Call on EUR/USD April 2017/1,09	36.600.000	36.600.000
	Put on Barclays Bank PLC, London/iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS Juli 2017/0,900	40.000.000	40.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S25 5Yr Index CDS Oktober 2016/0,800	0	50.000.000
	Put on BOBL Future Mai 2017/130,500	600	600
	Put on BOBL Future Mai 2017/131,250	600	600
	Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS Mai 2017/0,800	40.000.000	40.000.000
	Put on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,250	150	0
	Put on Euro Bund 10 Year Future April 2017/157,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future August 2017/158,50	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future August 2017/159,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future August 2017/160,00	800	800
	Put on Euro Bund 10 Year Future August 2017/160,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future August 2017/160,50	800	800
	Put on Euro Bund 10 Year Future August 2017/162,50	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/159,50	200	200
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/160,00	200	200
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/160,50	300	300
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/160,50	140	140
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/162,50	300	300
	Put on Euro Bund 10 Year Future Februar 2017/162,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/160,50	300	300
	Put on Euro Bund 10 Year Future Juli 2017/161,50	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/161,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/161,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/161,50	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/162,50	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future Mai 2017/156,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future Mai 2017/160,50	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future März 2017/159,00	165	165
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2016/160,50	280	280
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/157,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future September 2017/159,00	400	400
	Put on Euro Bund 10 Year Future September 2017/160,00	400	400
	Put on Euro-Bund 10 Year Future Februar 2017/159,00	285	285
	Put on Euro-Bund 10 Year Future Februar 2017/160,50	400	400
	Put on Euro-Bund 10 Year Future Oktober 2016/163,00	300	300
	Put on Euro-Bund 10 Year Future Oktober 2016/164,00	280	280
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future Dezember 2016/111,90	300	300
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future Dezember 2016/112,10	300	300
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future Januar 2017/112,20	400	400

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/Traxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS November 2016/0,850	50.000.000	50.000.000
<b>GBP</b>			
	Call on 3MO Libor Currency Future Januar 2016/99,625	600	600
	Call on 3MO Libor Currency Future September 2017/99,625	400	400
	Put on 3MO Libor Currency Future Januar 2017/99,625	600	600
	Put on 3MO Libor Currency Future September 2017/99,625	400	400
<b>JPY</b>			
	Put on Japan Government 10 Year Future September 2016/150,50	0	25
<b>USD</b>			
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017/123,75	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017/123,75	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2017/128,00	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2017/128,00	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2017/125,50	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2017/126,50	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Januar 2017/125,50	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Januar 2017/126,50	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2016/131,00	400	400
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2016/130,50	300	300
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2016/132,50	0	200
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2016/133,50	200	0
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2017/128,00	200	200
	Call on Eurodollar Mid-curve Future Dezember 2016/99,125	200	0
	Call on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/99,000	200	0
	Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,00	400	400
	Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,125	0	200
	Call on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,750	400	400
	Call on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,875	400	400
	Call on 5YR Treasury 6% Future August 2017/118,25	400	400
	Call on 5YR Treasury 6% Future August 2017/118,50	400	400
	Call on 5YR Treasury 6% Future Juli 2017/118,00	400	400
	Call on 5YR Treasury 6% Future Juni 2017/118,50	400	400
	Call on 5YR Treasury 6% Future Juni 2017/119,25	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2017/125,00	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2017/125,00	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016/122,00	600	600
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2017/122,50	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2017/123,50	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Mai 2017/121,50	600	600
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Mai 2017/122,50	600	600
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017/121,50	800	800
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017/122,00	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017/123,75	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2016/129,00	400	400
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2016/129,50	300	300
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future Oktober 2017/126,00	200	200
	Put on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/98,250	200	0
	Put on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/98,375	0	200
	Put on J.P. Morgan/CDX North America High Yield 526 V1 5Yr Index CDS Oktober 2016/1,020	0	25.000.000
	Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,000	400	400
	Put on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,750	400	400
	Put on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,875	400	400
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,750	0	300
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,875	600	0
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/99,000	0	300
	Put on 5YR Treasury 6% Future August 2017/117,00	400	400
	Put on 5YR Treasury 6% Future August 2017/117,50	400	400
	Put on 5YR Treasury 6% Future März 2017/116,25	800	800
	Put on 5YR Treasury 6% Future März 2017/116,50	400	400
	Put on 5YR Treasury 6% Future März 2017/117,00	400	400

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>AUD</b>			
	10YR Australien 6% Future Dezember 2017	160	160
	10YR Australien 6% Future Juni 2017	215	215
	10YR Australien 6% Future Juni 2017	26	26
	10YR Australien 6% Future März 2017	80	80
	10YR Australien 6% Future September 2017	360	360
<b>CAD</b>			
	MSE 10 YR Kanada-Bond Future Juni 2017	210	210
	MSE 10 YR Kanada-Bond Future Juni 2017	24	24
	MSE 10 YR Kanada-Bond Future März 2017	116	116
	MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2017	75	75
	MSE 10YR Kanada Bond Future September 2017	435	435
	MSE 10YR Kanada Bond Future September 2017	24	24
<b>EUR</b>			
	EUREX Euro-Bono Spanien Future Dezember 2016	28	0
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2016	2.400	1.400
	EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2016	400	400
	EUX Short Euro-BTP Future Juni 2017	2.045	2.045
	EUX Short Euro-BTP Future März 2017	2.950	2.950
	EUX Short Euro-BTP Future September 2017	2.850	2.850
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2016	950	950
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2017	1.800	1.800
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2017	450	450
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2017	4.050	4.050
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2017	961	961
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2017	3.050	3.050
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2017	400	400
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	16.783	16.333
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	1.507	1.521
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	10.110	10.110
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	2.553	2.553
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	10.837	10.837
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	7.769	7.769
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	7.297	7.297
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	3.807	3.807
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2016	1.000	1.000
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2017	1.000	1.000
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2017	100	100
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2017	2.202	2.202
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2017	2.072	2.072
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016	628	628
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016	48	48
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017	108	108
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017	60	60
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2017	279	279
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2017	250	250
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2017	570	570
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2017	192	192
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2017	606	606
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2017	220	220
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	744	744
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	680	680
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017	850	850
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2017	1.900	1.900
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2017	2.150	2.150
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2017	483	483
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2017	4.120	4.120
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2016	4.025	3.675
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2017	2.739	2.739
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2017	3.361	3.361
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	1.776	1.776

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	782	782
<b>GBP</b>			
	LIF Long Gilt Future Dezember 2016	325	325
	LIF Long Gilt Future Dezember 2016	50	125
	LIF Long Gilt Future Dezember 2017	50	50
	LIF Long Gilt Future Juni 2017	700	700
	LIF Long Gilt Future Juni 2017	125	125
	LIF Long Gilt Future März 2017	700	700
	LIF Long Gilt Future März 2017	100	100
	LIF Long Gilt Future September 2017	500	500
	LIF 3MO Sterling Future Juni 2019	500	500
	LIF 3MO Sterling Future Juni 2020	400	400
	3MO Sterling Future Dezember 2016	125	325
	3MO Sterling Future Juni 2017	400	400
	3MO Sterling Future März 2017	13	13
	3MO Sterling Future September 2017	1.800	1.800
<b>JPY</b>			
	TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2017	80	80
	TIF 10YR JPN-Bond Future März 2017	16	16
	TIF 10YR JPN-Bond Future September 2017	200	200
<b>USD</b>			
	CBT FED Fund 30Day Future April 2017	120	120
	CBT FED Fund 30Day Future August 2017	400	400
	CBT FED Fund 30Day Future Dezember 2016	240	240
	CBT FED Fund 30Day Future Mai 2017	120	120
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	8.600	8.600
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	7.300	7.500
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	430	430
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	11.237	11.237
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	5.645	5.645
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	6.620	6.620
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	5.590	5.590
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	10.496	10.496
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	3.977	3.977
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2016	600	400
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2017	700	700
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2017	400	400
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2017	250	250
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2017	1.292	1.292
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2017	1.150	1.150
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016	2.035	2.035
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016	80	80
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017	1.310	1.310
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017	450	450
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017	1.663	1.663
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017	250	250
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2017	875	875
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2017	500	500
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2016	1.550	1.550
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2016	650	650
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2017	4.850	4.850
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2017	400	400
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2017	3.450	3.450
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2017	1.200	1.200
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2017	4.950	4.950
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2017	804	804
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2016	400	400
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2016	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2017	1.000	1.000
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2017	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2017	250	250
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2017	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2017	400	400

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2017	250	250
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2016	330	330
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2016	50	50
	UltraTreasury 6% Future März 2017	375	375
	UltraTreasury 6% Future März 2017	175	175
	UltraTreasury 6% Future September 2017	175	175

## Credit Default Swaps

### EUR

Barclays Bank Plc./Dte. Bank AG CDS v.16(2021)	6.000.000	0
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	40.000.000	40.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	30.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	0	12.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	30.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	30.000.000
BNP Paribas London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	50.000.000	50.000.000
BNP Paribas London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
BNP Paribas London/iTraxx Europe Senior Financial S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	0
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	0
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	30.000.000	30.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	30.000.000	30.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	15.000.000	15.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	30.000.000	30.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	35.000.000	35.000.000
J.P. Morgan Securities Plc. London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000

### USD

Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield Serie 27 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S27 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	40.000.000	40.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank PLC/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Plc./Korea CDS v.16(2021)	17.000.000	17.000.000
BNP Paribas London/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield Serie 27 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	25.000.000	25.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/Korea CDS v.16(2021)	16.000.000	16.000.000
Dte. Bank AG, London/Mexiko CDS v.17(2021)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield Serie 27 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S27 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	25.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield 528 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America High Yield 528 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/ITraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.16(2021)	17.000.000	17.000.000

## Sonstige Finanzinstrumente

### AUD

SWAP /1D RBA Interbank Overnight Cash Rate 28.07.2017	20.000.000	0
SWAP /1D RBA Interbank Overnight Cash Rate 28.07.2017	0	20.000.000
SWAP 1D RBA Interbank Overnight Cash Rate/ 28.10.2016	79.370.000	0
SWAP 1D RBA Interbank Overnight Cash Rate/ 28.10.2016	0	79.370.000

### EUR

SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.9080% 25.07.2027	20.000.000	20.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.9080% 25.07.2027	20.000.000	20.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019	10.000.000	0
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019	0	10.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.5090% 06.01.2027	15.000.000	15.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.5090% 06.01.2027	15.000.000	15.000.000
SWAP 1.2800%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 14.08.2022	10.000	10.000
SWAP 1.2800%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 14.08.2022	10.000	10.000

### GBP

SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.0175% 02.02.2020	30.000.000	30.000.000
SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.0175% 02.02.2020	30.000.000	30.000.000
SWAP 0.5505%/LIBOR (GBP) 6 Monate 31.07.2018	30.000.000	30.000.000
SWAP 0.5505%/LIBOR (GBP) 6 Monate 31.07.2018	30.000.000	30.000.000
SWAP 0.6200%/LIBOR (GBP) 6 Monate 15.07.2018	30.000.000	30.000.000
SWAP 0.6200%/LIBOR (GBP) 6 Monate 15.07.2018	30.000.000	30.000.000
SWAP 0.6300%/LIBOR (GBP) 6 Monate 15.07.2018	30.000.000	30.000.000
SWAP 0.6300%/LIBOR (GBP) 6 Monate 15.07.2018	30.000.000	30.000.000
SWAP 0.7030%/LIBOR (GBP) 6 Monate 17.01.2019	30.000.000	30.000.000
SWAP 0.7030%/LIBOR (GBP) 6 Monate 17.01.2019	30.000.000	30.000.000

### HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	90.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	0	90.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	90.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	0	90.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.0000% 08.11.2018	180.000.000	180.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.0000% 08.11.2018	180.000.000	180.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.1700% 18.05.2019	360.000.000	360.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.1700% 18.05.2019	360.000.000	360.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019	100.000.000	100.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019	100.000.000	100.000.000

### USD

SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.3780% 16.12.2018	28.000.000	28.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.3780% 16.12.2018	28.000.000	28.000.000
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.4320% 21.07.2025	2.000.000	0
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.4320% 21.07.2025	0	2.000.000
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.3200% 25.01.2027	10.000.000	10.000.000
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.3200% 25.01.2027	10.000.000	10.000.000
SWAP 1.0650%/LIBOR (USD) 3 Monate 28.09.2018	30.000.000	0
SWAP 1.0650%/LIBOR (USD) 3 Monate 28.09.2018	0	30.000.000
SWAP 1.6825%/LIBOR (USD) 3 Monate 09.01.2019	30.000.000	30.000.000
SWAP 1.6825%/LIBOR (USD) 3 Monate 09.01.2019	30.000.000	30.000.000
SWAP 2.3000%/LIBOR (USD) 3 Monate 16.12.2026	6.000.000	6.000.000
SWAP 2.3000%/LIBOR (USD) 3 Monate 16.12.2026	6.000.000	6.000.000

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

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 2017 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.

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

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

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

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle 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 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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 2017, 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 2017 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, 15. Dezember 2017



# 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 2016 bis 30. September 2017 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 3,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.929.352.723,16 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 0,45%; Limitauslastung 2%,

Maximum VaR 2,82%; Limitauslastung 14%,

Durchschnittlicher VaR 1,16%; Limitauslastung 6%.

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 875%.

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniFavorit: Renten

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegender Exposure: EUR 2.921.183.514,05

**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, Frankfurt  
 Deutsche Bank AG, London  
 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  
 UBS AG London Branch  
 Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 2.080.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	2.080.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 59.710.732,50

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

BNP Paribas S.A., Paris  
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 62.101.364,30

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	43.692.352,48
Aktien	EUR	18.409.011,82

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 14.462,67

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 2.656,22

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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	59.710.732,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	11,64 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	42.248.670,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.462.062,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	59.710.732,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA BBB+ BBB BBB-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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)	12.621.672,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	31.070.680,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	18.409.011,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

**Ertrags- und Kostenanteile**

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	17.118,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,21 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
	19.927,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	16.447,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	3.480,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	9,39 %	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**

12,83 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28.059.758,39
2. Name	Volkswagen AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.341.215,18
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.582.271,64
4. Name	Compagnie de Saint-Gobain S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	57.615,00
5. Name	Spanien, Königreich
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	50.322,45
6. Name	Renault S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.181,64

**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	62.101.364,30

**Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) 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.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniFavorit: Renten

Klasse A  
LU0006041197  
Ex-Tag: 16.11.2017

## je Anteil in EUR

Zeile	(1) <sup>1)</sup>	(2)	(3)
<b>1. Barausschüttung</b>	0,4800	0,4800	0,4800
<b>2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG</b>	0,4818	0,4818	0,4818
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	0,4818	0,4818	0,4818
<b>6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	0,0000	0,0000	0,0000
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
<b>In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:</b>			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,4488	0,4488
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
<b>17. Steuerpflichtiger Betrag **)</b>	0,4818	0,4818	0,4818
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0088	0,0088	0,0088
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0013	0,0013	0,0013
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,4818	0,4818	0,4818
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0018	0,0018	0,0018

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

\*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

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

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

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

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

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

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

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
--	--------

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniFavorit: Renten

Klasse I  
LU1128906291  
Ex-Tag: 16.11.2017

## je Anteil in EUR

Zeile	(1) <sup>1)</sup>	(2)	(3)
<b>1. Barausschüttung</b>	1,8500	1,8500	1,8500
<b>2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG</b>	1,8566	1,8566	1,8566
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	1,8566	1,8566	1,8566
<b>6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	0,0098	0,0098	0,0098
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
<b>In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:</b>			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	1,7622	1,7622
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
<b>17. Steuerpflichtiger Betrag **)</b>	1,8664	1,8664	1,8664
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0332	0,0332	0,0332
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0050	0,0050	0,0050
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,8664	1,8664	1,8664
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0069	0,0069	0,0069

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

\*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

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

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

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

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

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

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

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
--	--------

## **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 31.12.2016:  
Euro 162,737 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

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

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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (ab dem 01.01.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)  
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)  
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	UniGarant: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarant: Emerging Markets (2018)
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Nordamerika (2021)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequenz	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
PrivatFonds: Konsequenz pro	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Europa (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantTop: Europa
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa II
UniAsia	UniGarantTop: Europa III
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa IV
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa V
UniDividendenAss	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Global	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEM Osteuropa	UniGlobal Dividende
UniEuroAnleihen	UniGlobal II
UniEuroAspirant	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroKapital	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropaSTOXX 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional IMMUNO Top  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
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  
UniProtect: Europa II  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)