



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniRenta

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	20

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflationssorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit.

Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Rechenschaftszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Vereinigte Staaten von Amerika	140.134.627,62	25,93
Deutschland	52.075.514,09	9,64
Frankreich	37.606.848,48	6,96
Italien	35.141.539,00	6,50
Großbritannien	34.900.203,16	6,46
Spanien	29.807.801,00	5,52
Kanada	25.726.504,84	4,76
Portugal	22.712.360,00	4,20
Supranationale Institutionen	12.171.104,52	2,25
Niederlande	11.375.982,00	2,11
Belgien	11.321.219,00	2,10
Griechenland	10.032.520,00	1,86
Australien	10.023.029,23	1,85
Japan	9.110.121,03	1,69
Finnland	7.049.648,00	1,30
Polen	4.731.005,61	0,88
Schweden	4.697.358,61	0,87
Südafrika	4.095.519,73	0,76
Österreich	3.205.722,00	0,59
Sonstige ²⁾	23.028.913,92	4,26
Summe	488.947.541,84	90,49
2. Investmentanteile	18.321.460,00	3,39
3. Derivate	6.284.644,83	1,16
4. Bankguthaben	15.423.434,94	2,85
5. Sonstige Vermögensgegenstände	12.133.891,72	2,25
Summe	541.110.973,33	100,14
II. Verbindlichkeiten	-749.927,80	-0,14
III. Fondsvermögen	540.361.045,53	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,58 %.

Stammdaten des Fonds

UniRenta	
Auflegungsdatum	30.12.1968
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	24,82
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	27.944.056
Anteilwert (in Fondswährung)	19,34
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU3TB0000192	3,750% Australien S.144 v.14(2037)	AUD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	124,1720	785.799,27	0,15
AU3TB0000168	3,250% Australien v.13(2025)	AUD	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	109,8789	3.476.740,29	0,64
AU000XCLWAM0	2,750% Australien v.14(2035)	AUD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	109,5783	1.386.891,53	0,26
AU0000XQLQX4	4,250% Queensland Treasury Corporation S. 23 v. 12(2023)	AUD	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	%	110,1610	3.485.666,37	0,65
								9.135.097,46	1,70

CAD

CA135087H805	1,750% Kanada v.18(2020)	CAD	5.000.000,00	3.000.000,00	2.000.000,00	%	100,1440	3.338.801,09	0,62
								3.338.801,09	0,62

CHF

CH0361824458	3,375% Argentinien v.17(2020)	CHF	750.000,00	0,00	750.000,00	%	93,7460	628.830,16	0,12
								628.830,16	0,12

DKK

DK0009923138	1,750% Dänemark v.14(2025)	DKK	20.000.000,00	0,00	0,00	%	114,1040	3.056.916,67	0,57
								3.056.916,67	0,57

EUR

BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	105,4700	4.218.800,00	0,78
BE0000335449	1,000% Belgien Reg.S. v.15(2031) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	104,7118	2.094.236,00	0,39
BE0000338476	1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	105,4374	2.108.748,00	0,39
BE0000341504	0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	105,1550	2.103.100,00	0,39
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	750.000,00	750.000,00	0,00	%	106,1780	796.335,00	0,15
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Pfe. v.19(2027)	EUR	8.000.000,00	8.900.000,00	900.000,00	%	101,7810	8.142.480,00	1,51
DE0001135226	4,750% Bundesrepublik Deutschland S.03 v.03(2034)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	169,0380	25.355.700,00	4,69
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland v.10(2042) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	162,2291	2.433.436,50	0,45
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland v.14(2046) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	149,8320	1.498.320,00	0,28
DE0001102424	0,500% Bundesrepublik Deutschland v.17(2027) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	7.500.000,00	%	106,1060	2.652.650,00	0,49
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland v.17(2048) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	118,2520	1.182.520,00	0,22
DE0001102465	0,250% Bundesrepublik Deutschland v.19(2029)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	103,1590	5.157.950,00	0,95
FI4000197959	0,500% Finnland v.16(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	104,1128	1.041.128,00	0,19
FR0013234333	1,750% Frankreich Green Bond Reg.S. v.17(2039)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	113,9514	2.279.028,00	0,42
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036) ^{2) 3)}	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	106,3000	4.783.500,00	0,89
FR0013154028	1,750% Frankreich Reg.S. v.16(2066) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	106,5060	2.130.120,00	0,39
FR0010371401	4,000% Frankreich v.06(2038) ³⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	500.000,00	%	155,5370	3.888.425,00	0,72
FR0011317783	2,750% Frankreich v.12(2027) ³⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	122,8360	614.180,00	0,11
FR0011962398	1,750% Frankreich v.14(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	111,2124	2.224.248,00	0,41
FR0012938116	1,000% Frankreich v.15(2025) ^{2) 3)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	107,3698	2.147.396,00	0,40

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
FR0013131877	0,500% Frankreich v.15(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	103,8940	5.194.700,00	0,96
FR0013341682	0,750% Frankreich v.17(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	104,7150	2.617.875,00	0,48
FR0013313582	1,250% Frankreich v.18(2034)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	107,6930	2.692.325,00	0,50
GR0114029540	4,375% Griechenland v.17(2022)	EUR	5.000.000,00	3.500.000,00	0,00	%	107,7500	5.387.500,00	1,00
GR0114030555	3,500% Griechenland v.17(2023) ²⁾	EUR	2.000.000,00	4.500.000,00	4.500.000,00	%	104,7635	2.095.270,00	0,39
GR0118017657	3,375% Griechenland v.18(2025)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	6.100.000,00	%	101,9900	2.549.750,00	0,47
IE00BFZRP202	1,300% Irland v.18(2033)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	104,4480	1.566.720,00	0,29
IT0005273013	3,450% Italien Reg.S. v.17(2048)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4290	994.290,00	0,18
IT0004953417	4,500% Italien v.13(2024) ²⁾	EUR	10.000.000,00	3.000.000,00	1.000.000,00	%	113,2030	11.320.300,00	2,09
IT0005090318	1,500% Italien v.15(2025) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	97,6492	1.952.984,00	0,36
IT0005274805	2,050% Italien v.17(2027) ²⁾	EUR	8.000.000,00	7.500.000,00	2.000.000,00	%	98,4760	7.878.080,00	1,46
IT0005240830	2,200% Italien v.17(2027)	EUR	2.500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	99,7318	2.493.295,00	0,46
IT0005323032	2,000% Italien v.18(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	97,4010	3.896.040,00	0,72
IT0001174611	6,500% Italien v.97(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	132,1310	6.606.550,00	1,22
NL0010071189	2,500% Niederlande v.12(2033)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	129,7488	1.946.232,00	0,36
NL0011220108	0,250% Niederlande v.15(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	103,2382	5.161.910,00	0,96
NL0012818504	0,750% Niederlande v.18(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	106,6960	4.267.840,00	0,79
XS1963717704	0,250% Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Pfe. v.19(2026)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	100,1420	6.008.520,00	1,11
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	111,0988	1.666.482,00	0,31
AT0000A269M8	0,500% Österreich v.19(2029)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	102,6160	1.539.240,00	0,28
PTOTEUOE0019	4,125% Portugal Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	124,6830	2.493.660,00	0,46
PTOTEXOE0024	1,950% Portugal Reg.S. v.19(2029)	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	%	106,6860	8.001.450,00	1,48
PTOTEQOE0015	5,650% Portugal v.13(2024)	EUR	7.500.000,00	12.000.000,00	4.500.000,00	%	126,5630	9.492.225,00	1,76
PTOTEVOE0018	2,125% Portugal v.18(2028)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	109,0010	2.725.025,00	0,50
ES0000012729	1,950% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	109,0040	2.725.100,00	0,50
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	3.000.000,00	8.500.000,00	7.500.000,00	%	110,2100	3.306.300,00	0,61
ES00000124C5	5,150% Spanien v.13(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	500.000,00	%	137,8220	2.067.330,00	0,38
ES00000127G9	2,150% Spanien v.15(2025)	EUR	8.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	110,5502	8.844.016,00	1,64
ES0000012B88	1,400% Spanien v.18(2028)	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	%	103,5140	7.763.550,00	1,44
ES0000012B47	2,700% Spanien v.18(2048)	EUR	2.500.000,00	4.500.000,00	3.000.000,00	%	109,8010	2.745.025,00	0,51
ES00000124W3	3,800% Spanien 144A v.14(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	117,8240	2.356.480,00	0,44
							207.208.364,50	38,33	
GBP									
GB0004893086	4,250% Großbritannien v.00(2032)	GBP	4.500.000,00	0,00	0,00	%	136,7300	7.142.848,85	1,32
GB00B8429V04	3,250% Großbritannien v.12(2044) ²⁾	GBP	5.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	134,6220	7.814.139,77	1,45
GB00BHFH458	2,750% Großbritannien v.14(2024)	GBP	1.500.000,00	0,00	0,00	%	110,7130	1.927.902,25	0,36
GB00BYY5F581	1,500% Großbritannien v.15(2021)	GBP	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	101,5610	4.716.090,09	0,87
GB00BYYMZ75	2,500% Großbritannien v.15(2065)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00	%	135,6600	4.724.634,32	0,87
GB00BYW3G56	1,500% Großbritannien v.16(2026)	GBP	4.500.000,00	0,00	500.000,00	%	104,8100	5.475.330,86	1,01
GB00B7Z53659	2,250% Grossbritannien v.13(2023)	GBP	2.500.000,00	0,00	0,00	%	106,7880	3.099.257,02	0,57
							34.900.203,16	6,45	
JPY									
XS0307424274	2,350% Asian Development Bank (ADB) v.07(2027)	JPY	1.250.000.000,00	0,00	0,00	%	120,9800	12.171.104,52	2,25
XS0171578502	1,050% Development Bank of Japan v.03(2023)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00	%	104,6285	2.105.214,76	0,39
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	750.000.000,00	0,00	0,00	%	116,0472	7.004.906,27	1,30
US500769BN36	2,050% Kreditanstalt f. Wiederaufbau v.06(2026)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00	%	116,0660	9.341.388,11	1,73
							30.622.613,66	5,67	
MXN									
MXOMG00000Y4	5,750% Mexiko v.15(2026)	MXN	50.000.000,00	0,00	0,00	%	88,3240	2.028.096,31	0,38
MX95PE1X00J5	7,470% Petroleos Mexicanos v.14(2026)	MXN	30.000.000,00	0,00	0,00	%	80,1070	1.103.650,50	0,20
							3.131.746,81	0,58	
SEK									
SE0009496367	0,750% SCHWEDEN S.1060 v.16(2028)	SEK	20.000.000,00	0,00	0,00	%	105,1988	2.020.392,37	0,37
							2.020.392,37	0,37	
USD									
XS1204620915	1,875% Aareal Bank AG EMTN Pfe. v.15(2019)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0000	4.453.549,48	0,82
XS1634369067	6,875% BELARUS Reg.S. v.17(2023)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	104,1800	1.855.883,14	0,34

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
XS1816199373	5,800% Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi AS Reg.S. v.19(2022)	USD	2.000.000,00	5.900.000,00		3.900.000,00	%	97,8000	1.742.228,56	0,32
US135087H643	2,000% Kanada v.17(2022)	USD	5.000.000,00	5.000.000,00		0,00	%	98,9100	4.405.005,79	0,82
US135087J706	2,625% Kanada v.19(2022)	USD	12.500.000,00	12.500.000,00		0,00	%	101,0370	11.249.331,97	2,08
XS0638326263	5,250% Lettland v.11(2021)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00		0,00	%	104,7740	1.866.464,77	0,35
US857524AB80	5,000% Polen v.11(2022)	USD	5.000.000,00	0,00		0,00	%	106,2300	4.731.005,61	0,88
US836205AL88	5,875% Republic of South Africa v.07(2022)	USD	1.500.000,00	0,00		0,00	%	105,2900	1.406.742,67	0,26
US77586TAA43	6,750% Rumänien v.12(2022)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00		0,00	%	109,2500	1.946.201,12	0,36
XS1508675334	2,375% Saudi Arabien Reg.S. v.16(2021)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00		0,00	%	98,2800	875.389,69	0,16
XS1748232862	2,375% Schweden Reg.S v.18(2023)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00		0,00	%	100,1810	2.676.966,24	0,50
US836205AM61	6,875% Südafrika EMTN v.09(2019)	USD	3.000.000,00	0,00		0,00	%	100,6230	2.688.777,06	0,50
US912810FT08	4,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.06(2036)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00		0,00	%	126,7500	2.822.436,98	0,52
US912828SV33	1,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022) ²⁾	USD	7.000.000,00	0,00		0,00	%	98,5625	6.145.341,59	1,14
US912810QU51	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042) ²⁾	USD	15.000.000,00	4.000.000,00		700.000,00	%	106,4297	14.219.696,45	2,63
US912828A834	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2020) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00		0,00	%	100,0938	8.915.449,36	1,65
US912828VS66	2,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023) ²⁾	USD	30.146.000,00	0,00		0,00	%	101,1172	27.151.320,47	5,02
US912810RE01	3,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044) ²⁾	USD	15.000.000,00	0,00		0,00	%	115,0350	15.369.422,46	2,84
US912810RH32	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	5.500.000,00	0,00		0,00	%	105,9960	5.192.642,83	0,96
US912810RN00	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045) ²⁾	USD	2.000.000,00	0,00		0,00	%	101,4375	1.807.027,70	0,33
US912828Y56	2,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2024) ²⁾	USD	7.500.000,00	0,00		0,00	%	99,1875	6.626.046,58	1,23
US9128285B27	2,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020) ²⁾	USD	22.500.000,00	25.000.000,00		2.500.000,00	%	100,5938	20.159.965,93	3,73
US9128285A44	2,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2021) ²⁾	USD	10.000.000,00	10.000.000,00		0,00	%	101,1563	9.010.087,29	1,67
US912828Y792	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025) ²⁾	USD	12.500.000,00	5.000.000,00		0,00	%	103,3125	11.502.683,26	2,13
US912810FE39	5,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028) ²⁾	USD	10.000.000,00	0,00		1.000.000,00	%	125,8828	11.212.506,72	2,08
Summe verzinsliche Wertpapiere									180.032.173,72	33,32
Summe börsengehandelte Wertpapiere									474.075.139,60	87,73

180.032.173,72 33,32
474.075.139,60 87,73
474.075.139,60 87,73

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

US05253JAN19	1,600% Australia & New Zealand Banking Group Ltd. v.16(2019)	USD	1.000.000,00	0,00		0,00	%	99,6881	887.931,77	0,16
USP09646AH62	2,250% Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	USD	1.500.000,00	0,00		0,00	%	99,5800	1.330.453,37	0,25
US105756CA66	4,500% Brasilien v.19(2029)	USD	2.100.000,00	2.100.000,00		0,00	%	98,2600	1.837.944,24	0,34
US168863AV04	3,875% Chile v.10(2020)	USD	1.500.000,00	500.000,00		0,00	%	101,7710	1.359.726,55	0,25
US195325BN40	4,375% Kolumbien v.11(2021)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00		0,00	%	102,7500	1.830.408,84	0,34
US748149AF82	2,750% Quebec, Provinz v.11(2021) ²⁾	USD	7.500.000,00	0,00		0,00	%	100,7940	6.733.365,99	1,25
US83368TAT51	3,875% Societe Generale S.A. Reg.S. v.19(2024)	USD	1.000.000,00	2.800.000,00		1.800.000,00	%	100,2090	892.571,48	0,17

14.872.402,24 2,76
14.872.402,24 2,76
14.872.402,24 2,76

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0006041197	UniFavorit: Renten	ANT	543.000,00	0,00		320.000,00	EUR	23,3600	12.684.480,00	2,35
LU1087802150	UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund	ANT	25.000,00	0,00		0,00	EUR	103,7000	2.592.500,00	0,48
LU1545615871	UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	ANT	20.000,00	0,00		0,00	EUR	96,3400	1.926.800,00	0,36
LU1589413688	UnInstitutional EM High Yield Bonds	ANT	12.000,00	12.000,00		0,00	EUR	93,1400	1.117.680,00	0,21

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile

Summe der Anteile an Investmentanteilen

Summe Wertpapiervermögen

18.321.460,00 3,40
18.321.460,00 3,40
507.269.001,84 93,89

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	CBT USD	55.000.000						163.528,77	0,03
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2019	CBT USD	-100.000.000						-81.416,32	-0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2019		CBT USD	-75.000.000				-211.891,29	-0,04
EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2019		EUX EUR	-3.700.000				-164.280,00	-0,03
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019		EUX EUR	-25.000.000				-196.944,00	-0,04
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019		EUX EUR	-50.000.000				-244.081,64	-0,05
MSE 10YR Kanada Bond Future Juni 2019		MON CAD	5.000.000				41.675,00	0,01
TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2019		TIF JPY	11.500.000.000				473.403,45	0,09
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019		EUX EUR	-4.000.000				-129.380,40	-0,02
Summe der Zins-Derivate							-349.386,43	-0,07

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

GBP			-9.500.000,00				-34.860,59	-0,01
JPY			-950.000.000,00				-50.195,08	-0,01
NOK			-100.000.000,00				-142.559,70	-0,03
NZD			-10.000.000,00				-133.462,98	-0,02
SEK			-10.000.000,00				10.576,03	0,00
USD			-106.000.000,00				-1.939.227,59	-0,36
ZAR			-90.000.000,00				212.475,98	0,04

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CNH			77.249.690,89				217.644,65	0,04
GBP			13.000.000,00				125.438,42	0,02
JPY			17.200.000.000,00				4.576.834,03	0,85
MXN			60.000.000,00				19.428,34	0,00
NOK			190.000.000,00				282.536,33	0,05
NZD			5.000.000,00				13.570,18	0,00
USD			93.000.000,00				1.834.340,37	0,34

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

CAD / USD			5.000.000,00	-3.778.090,10			-29.954,60	-0,01
JPY / USD			1.000.000.000,00	-9.255.231,52			-185.924,64	-0,03
NZD / USD			5.000.000,00	-3.420.445,00			-7.571,44	0,00
USD / AUD			3.594.980,00	-5.000.000,00			36.959,18	0,01
USD / CNH			11.416.561,55	-77.387.102,00			-88.393,55	-0,02
USD / JPY			9.189.096,25	-1.000.000.000,00			126.868,17	0,02
USD / MXN			6.401.232,26	-125.000.000,00			-26.221,61	0,00
USD / ZAR			18.521.738,67	-250.000.000,00			1.080.918,87	0,20
ZAR / USD			340.000.000,00	-24.766.208,77			-1.090.462,23	-0,20

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

BRL / USD			27.000.000,00	-7.127.654,29			-219.278,93	-0,04
USD / BRL			4.021.846,67	-15.000.000,00			152.652,77	0,03
Summe der Devisen-Derivate							4.742.130,38	0,87

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP 1.5050%/LIBOR (JPY) 6 Monate 25.11.2044		OTC ¹⁾ JPY	1.000.000.000,00				2.044.494,32	0,38
Summe der Zinsswaps							2.044.494,32	0,38

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Credit Default Swaps

Protection Seller

J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr OTC 1)	USD	5.000.000,00					-152.593,44	-0,03
---	-----	--------------	--	--	--	--	-------------	-------

Summe der Credit Default Swaps

-152.593,44 -0,03

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben 3)

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	7.915.503,37					7.915.503,37	1,46
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	426.718,96					426.718,96	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AED	4.869,62					1.181,03	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	1.620.264,42					1.025.354,02	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	194.253,88					129.528,49	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	1.782.699,29					1.594.400,58	0,30
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	67.219,16					8.909,10	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	1.944,30					220,62	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	79.314,46					19.467,97	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	188.609.720,27					1.517.995,45	0,28
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	1.523.449,80					69.962,93	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	25.703,96					15.618,86	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	67.835,55					919,93	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	49.198,37					32.358,83	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	44.307,15					1.243,72	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	486,95					76,84	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	2.883.500,97					2.568.362,85	0,48
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	1.547.642,45					95.611,39	0,02

Summe der Bankguthaben

15.423.434,94 2,85

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

15.423.434,94 2,85

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	6.675.615,23					6.675.615,23	1,24
Sonstige Forderungen	EUR	1.703.486,91					1.703.486,91	0,32
Zinsansprüche	EUR	3.749.952,08					3.749.952,08	0,69
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	4.837,50					4.837,50	0,00

Summe sonstige Vermögensgegenstände

12.133.891,72 2,25

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-324.654,30					-324.654,30	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-425.273,50					-425.273,50	-0,08

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-749.927,80 -0,14

Fondsvermögen

540.361.045,53 100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	19,34
Umlaufende Anteile	STK	27.944.056,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,89

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,16

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
DE0001102424	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027)	EUR	2.500.000	2.652.650,00		2.652.650,00
BE0000335449	1,000 % Belgien Reg.S. v.15(2031)	EUR	2.000.000	2.094.236,00		2.094.236,00
FR0012938116	1,000 % Frankreich v.15(2025)	EUR	1.000.000	1.073.698,00		1.073.698,00
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	1.000.000	1.063.000,00		1.063.000,00
IT0005090318	1,500 % Italien v.15(2025)	EUR	2.000.000	1.952.984,00		1.952.984,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
FR0013154028	1,750 % Frankreich Reg.S. v.16(2066)	EUR	2.000.000		2.130.120,00	2.130.120,00
US912828SV33	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022)	USD	7.000.000		6.145.341,59	6.145.341,59
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	EUR	8.000.000		7.878.080,00	7.878.080,00
US9128282Y56	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2024)	USD	7.500.000		6.626.046,58	6.626.046,58
US912828A834	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2020)	USD	5.000.000		4.457.724,68	4.457.724,68
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2046)	EUR	1.000.000		1.498.320,00	1.498.320,00
US912828VS66	2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	USD	30.146.000		27.151.320,47	27.151.320,47
US748149AF82	2,750 % Quebec, Provinz v.11(2021)	USD	7.500.000		6.733.365,99	6.733.365,99
US9128285B27	2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	USD	5.000.000		4.479.992,43	4.479.992,43
US9128285A44	2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2021)	USD	7.500.000		6.757.565,47	6.757.565,47
US912810RN00	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)	USD	2.000.000		1.807.027,70	1.807.027,70
US912828Y792	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	USD	3.000.000		2.760.643,98	2.760.643,98
US912810QU51	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042)	USD	11.000.000		10.427.777,40	10.427.777,40
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2042)	EUR	1.500.000		2.433.436,50	2.433.436,50
GB00B8429V04	3,250 % Großbritannien v.12(2044)	GBP	5.000.000		7.814.139,77	7.814.139,77
GR0114030555	3,500 % Griechenland v.17(2023)	EUR	2.000.000		2.095.270,00	2.095.270,00
US912810RE01	3,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	15.000.000		15.369.422,46	15.369.422,46
IT0004953417	4,500 % Italien v.13(2024)	EUR	7.000.000		7.924.210,00	7.924.210,00
US912810FE39	5,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028)	USD	10.000.000		11.212.506,72	11.212.506,72
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					144.538.879,74	144.538.879,74

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 29.03.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.03.2019
Devisenkurse	Kurse per 29.03.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Arabische Emirate Dirham	AED	4,123200 = 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,580200 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	4,368700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,861400 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,545000 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,465300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,812900 = 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	137,508300 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	4,074100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	124,249200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,499700 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,775100 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	6,337200 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,645700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,668000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,304300 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,778700 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	73,739900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,413700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,118100 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,520400 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,186800 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	35,624700 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,826000 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	321,550000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,122700 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Antlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
MON	Montreal Stock Exchange
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
C) OTC	Over the counter

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

XS1000137544	4,125% Nestle Holdings Inc. EMTN v.13(2018)	AUD		0,00	5.000.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

DKK

DK0009761645	4,000% Nykredit AS Pfe. v.05(2038)	DKK		0,01	1.176,22
--------------	------------------------------------	-----	--	------	----------

EUR

XS1807306300	4,750% Ägypten Reg.S. v.18(2026)	EUR		250.000,00	1.500.000,00
BE0000342510	0,500% Belgien Reg.S. v.17(2024)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
BE0000336454	1,900% Belgien S.76 v.15(2038)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
BE0000346552	1,250% Belgien v.18(2033)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
DE0001141778	0,000% Bundesrepublik Deutschland S.177 v.18(2023)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE0001102325	2,000% Bundesrepublik Deutschland v.13(2023)	EUR		35.000.000,00	35.000.000,00
XS1939355753	0,000% Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
XS1967697738	0,000% Danske Bank AS EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS1963849440	0,000% Danske Bank AS EMTN Green Bond v.19(2024)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS1631414932	5,125% Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	1.500.000,00
FR0013344751	0,000% Frankreich v.18(2024)	EUR		0,00	2.500.000,00
GR0124035693	3,875% Griechenland Reg.S. v.19(2029)	EUR		11.400.000,00	11.400.000,00
IT0005240350	2,450% Italien Reg.S. v.17(2033)	EUR		0,00	7.000.000,00
IT0004923998	4,750% Italien v.13(2044)	EUR		0,00	1.000.000,00
IT0005244782	1,200% Italien v.17(2022)	EUR		3.000.000,00	20.000.000,00
IT0005246340	1,850% Italien v.17(2024)	EUR		0,00	13.000.000,00
IT0005332413	0,000% Italien v.18(2019)	EUR		0,00	10.000.000,00
IT0005321325	2,950% Italien v.18(2038)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS1960248919	1,090% JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.19(2027)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
NL0010721999	2,750% Niederlande v.14(2047)	EUR		0,00	1.000.000,00
PTOTE50E0007	4,100% Portugal v.06(2037)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
PTOTEAOE0021	4,950% Portugal v.08(2023)	EUR		5.000.000,00	10.000.000,00
ES00000128C6	2,900% Spanien Reg.S. v.16(2046)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
ES0000012B62	0,350% Spanien v.18(2023)	EUR		2.000.000,00	17.000.000,00
ES0000012E69	1,850% Spanien v.19(2035)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
DE000A2TEDB8	2,875% thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	EUR		3.800.000,00	3.800.000,00
XS1909184753	5,200% Türkei v.18(2026)	EUR		4.100.000,00	4.100.000,00
XS1843443356	0,000% Türkei v.19(2025)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
FR0013405032	1,000% Unibail-Rodamco SE EMTN v.19(2027)	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00
FR0013405040	0,000% Unibail-Rodamco SE EMTN v.19(2034)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS1953271225	0,000% UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00

GBP

GB00BN65R313	3,500% Großbritannien v.14(2045)	GBP		0,00	500.000,00
--------------	----------------------------------	-----	--	------	------------

PLN

XS1492818866	2,750% Europäische Investitionsbank EMTN v.16(2026)	PLN		0,00	11.000.000,00
--------------	---	-----	--	------	---------------

USD

XS1558078496	8,500% Ägypten Reg.S. v.17(2047)	USD		0,00	500.000,00
US022095AV51	3,875% Altria Group Inc. v.16(2046)	USD		0,00	1.000.000,00
US105756BS83	4,875% Brasilien v.10(2021)	USD		0,00	500.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1631415400	6,125% Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033)	USD		0,00	1.000.000,00
XS1696908471	2,500% Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2022)	USD		0,00	1.500.000,00
XS1956103805	3,516% Emirates Development Bank PJSC v.19(2024)	USD		1.600.000,00	1.600.000,00
USL6388GHV51	0,000% Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.19(2029)	USD		600.000,00	600.000,00
XS1910826996	0,000% Nigeria Reg.S. v.18(2025)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
XS1777972511	7,143% Nigeria Reg.S. v.18(2030)	USD		0,00	2.250.000,00
XS1575874471	3,875% Oman Reg.S. v.17(2022)	USD		0,00	1.000.000,00
US71647NBD03	0,000% Petrobras Global Finance BV v.19(2049)	USD		1.700.000,00	1.700.000,00
XS1267081575	8,970% Sambia Reg.S. v.15(2027)	USD		500.000,00	500.000,00
XS1953029284	0,000% Shimao Property Holdings Ltd. v.19(2024)	USD		1.700.000,00	1.700.000,00
US900123CM05	5,750% Türkei v.17(2047)	USD		0,00	1.000.000,00
US912828T347	1,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2021)	USD		0,00	7.500.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

IT0005348443	2,300% Italien v.18(2021)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS1963116964	0,000% Swiss Re Finance Luxembourg Fix-to-Float v.19(2050) ¹⁾	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00

USD

US040114GW47	6,875% Argentinien, Republi 16/220421/6.875	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
USP06518AG23	6,000% Bahamas Reg.S. v.17(2028)	USD		0,00	1.000.000,00
USP12651AB49	4,125% Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	1.000.000,00
US195325BL83	7,375% Kolumbien v.09(2019)	USD		0,00	2.500.000,00
US698299AW45	6,700% Panama v.06(2036)	USD		0,00	500.000,00
USP75744AE59	4,700% Paraguay Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	400.000,00
US715638AP79	8,750% Peru v.03(2033)	USD		0,00	2.000.000,00
US71654QCG55	6,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.17(2027)	USD		1.500.000,00	1.500.000,00
US71654QAX07	5,500% Petróleos Mexicanos v.10(2021)	USD		500.000,00	3.000.000,00
USG8201NAF99	2,250% Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD		0,00	1.000.000,00

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0009757732	UnInstitutional EM Bonds Spezial	ANT		0,00	40.000,00
--------------	----------------------------------	-----	--	------	-----------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien Perp.	EUR	5.514
Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019)	EUR	12.640
Basiswert(e) Synth. Anleihe Kanada 10 Jahre 6% -Underlying-	CAD	34.164
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	89.099
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR französische Bundesanleihe 6% Perp.	EUR	10.608
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Grossbritannien 7% Synth. Anleihe	GBP	3.729
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Japan 6%	JPY	21.695.140
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR US T-Bond 6%	USD	579.799
Basiswert(e) Synth. Anleihe 2YR US T-Bond 6%	USD	31.603
Basiswert(e) Synth. Anleihe 20YR US T-Bond 6%	USD	123.951
Basiswert(e) Synth. Anleihe 30YR Bundesanleihe 4% (Euro-BUXL)	EUR	39.184
Basiswert(e) Synth. Anleihe 30YR US T-Bond 6%	USD	13.706
Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR US T-Bond 6%	USD	88.117

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien Perp.	EUR	35.246
Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019)	EUR	112.065
Basiswert(e) Synth. Anleihe Kanada 10 Jahre 6% -Underlying-	CAD	19.695
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	801.632

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR französische Bundesanleihe 6% Perp.	EUR	87.269		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR US T-Bond 6%	USD	23.544		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 2YR US T-Bond 6%	USD	142.754		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 20YR US T-Bond 6%	USD	10.293		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 30YR Bundesanleihe 4% (Euro-BUXL)	EUR	5.494		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR Bundesanleihe 6% Synth. Anleihe	EUR	302.778		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR US T-Bond 6%	USD	278.806		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	13.582
CNH	EUR	11.132
GBP	EUR	3.356
JPY	EUR	152.553
MXN	EUR	14.679
NOK	EUR	14.073
RUB	EUR	3.190
USD	EUR	138.098
ZAR	EUR	3.008

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	3.696
CAD	EUR	10.079
CNH	EUR	17.486
GBP	EUR	6.752
JPY	EUR	21.524
MXN	EUR	11.120
NOK	EUR	12.381
RUB	EUR	7.213
TRY	EUR	59
USD	EUR	100.988
ZAR	EUR	3.044

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

AUD / USD	USD	14.416
CAD / USD	USD	3.863
CNH / USD	USD	36.470
JPY / USD	USD	10.380
MXN / USD	USD	21.865
RUB / USD	USD	7.556
SEK / USD	USD	788
USD / AUD	AUD	22.000
USD / CAD	CAD	5.000
USD / CNH	CNH	215.999
USD / GBP	GBP	5.500
USD / JPY	JPY	200.000
USD / MXN	MXN	330.000
USD / RUB	RUB	800.000
USD / ZAR	ZAR	150.000
ZAR / USD	USD	10.340

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

BRL / USD	BRL	24.221
CLP / USD	CLP	1.461.600
COP / USD	COP	4.013.412
USD / BRL	BRL	24.505
USD / CLP	CLP	1.426.635

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
USD / COP		USD	1.300		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019)	EUR	228			
--	-----	-----	--	--	--

Credit Default Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023), Barclays Bank Plc./Türkei CDS v.18(2023), BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023), BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023), BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S31 5Yr Index CDS v.19(2023), BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.18(2023), Dte. Bank AG/CDX North America High Yield S31 5Yr Index CDS v.18(2023), Dte. Bank AG/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.18(2023), Dte. Bank AG/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2023), Dte. Bank AG/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2023), Goldman Sachs International, London/Türkei CDS v.18(2023), J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2023)	USD	55.000			
Basiswert(e) Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023), Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023), Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024), Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023), Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023), Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	EUR	70.000			

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023), Barclays Bank Plc./Türkei CDS v.18(2023), BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023), BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023), BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S31 5Yr Index CDS v.19(2023), BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.18(2023), Dte. Bank AG/CDX North America High Yield S31 5Yr Index CDS v.18(2023), Dte. Bank AG/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.18(2023), Dte. Bank AG/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2023), Goldman Sachs International, London/Türkei CDS v.18(2023), J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2023)	USD	100.000			
Basiswert(e) Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023), Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023), Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024), Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023), Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023), Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	EUR	130.000			

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)			
2,250 % Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	USD	1.724	
0,000 % Bundesrepublik Deutschland S.177 v.18(2023)	EUR	2.541	
2,000 % Bundesrepublik Deutschland v.13(2023)	EUR	66.322	
2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2046)	EUR	2.040	
0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027)	EUR	7.713	
3,500 % Griechenland v.17(2023)	EUR	7.254	
3,375 % Griechenland v.18(2025)	EUR	1.518	
4,500 % Italien v.13(2024)	EUR	8.962	
1,200 % Italien v.17(2022)	EUR	24.067	
2,050 % Italien v.17(2027)	EUR	7.299	
2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	USD	5.986	
2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2021)	USD	20.018	
2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	USD	7.421	
5,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028)	USD	24.216	

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	19,34
Umlaufende Anteile	STK	27.944.056,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	144.538.879,74	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	26,75 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Commerzbank AG	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	35.315.456,53	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	Citigroup Global Markets Ltd.	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	28.663.155,06	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	27.733.505,16	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Italien	n.a.	n.a.
4. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.078.640,27	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.342.626,72	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
6. Name	Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.828.635,99	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
7. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.924.210,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	144.538.879,74	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD CHF EUR	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	3.147.885,63	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	31.840.600,09	n.a.	n.a.
unbefristet	126.582.178,06	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	104.944,81	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	52,05 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
	96.671,55	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	96.671,55	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	47,95 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

27,97 %

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

1. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.811.983,74
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.979.356,02
3. Name	Linde PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.198.208,20
4. Name	Covestro AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.027.250,00
5. Name	Allianz SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.088.880,00
6. Name	Frankreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.135.881,94
7. Name	Telefónica S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.029.845,84
8. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.616.260,00
9. Name	Repsol S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.090.056,40
10. Name	Enagas S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.963.346,60

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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	161.570.663,78

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2019

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,823 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Dr. Daniel Günnewig
Klaus Riestler

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Austria GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds UniRenta im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Nur Vertriebsstelle:
Union Investment Luxembourg S.A.
308 route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Sitz: Großherzogtum Luxemburg

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 31. März 2019,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de