



Jahresbericht zum 30. September 2020

UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	24
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	26
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	28
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	33

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 370 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 4,7 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 gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indizebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentenwahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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, der weltweit in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) investiert. Diese können auch von Emittenten aus den Emerging Markets begeben werden. 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. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich auch nicht an einem Vergleichsmaßstab, sondern versucht das Renditeziel Euribor 3 Monate plus 300 BP zu erreichen/zu übertreffen. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos. Hierzu wird ein aktives Management Anlagen, unter dem Grundsatz der aktiven Nutzung von Chancen, in allen aussichtsreichen Segmenten des Rentenmarktes vornehmen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniFavorit: Renten investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 77 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 16 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 7 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 68 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 12 Prozent. Kleinere Engagements im Nahen Osten, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im globalen Raum, in Nordamerika und in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 48 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 27 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 18 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen und Finanzanleihen. Weitere Anlagen in besicherte Anleihen mit 17 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 24 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,92 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und sechs Monaten.

Der UniFavorit: Renten nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,31 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
13,59	0,47	0,92	-0,36

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

UniFavorit: Renten

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	12,62 %
Griechenland	10,88 %
Niederlande	8,87 %
Luxemburg	8,02 %
Irland	6,65 %
Frankreich	6,32 %
Brasilien	5,27 %
Supranationale Institutionen	3,76 %
Türkei	3,55 %
Ukraine	2,49 %
Schweden	2,48 %
Rumänien	2,09 %
Spanien	1,80 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,63 %
Cayman Inseln	1,60 %
Großbritannien	1,46 %
Italien	0,84 %
Österreich	0,84 %
Nigeria	0,63 %
Israel	0,59 %
Ecuador	0,49 %
Tunesien	0,31 %
Senegal	0,27 %
Finnland	0,21 %
Norwegen	0,19 %
Jordanien	0,14 %
Kanada	0,11 %
Wertpapiervermögen	84,11 %
Optionen	-0,02 %
Terminkontrakte	-0,21 %
Credit Default Swaps	-0,37 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,02 %
Bankguthaben	15,73 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,74 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	36,56 %
Sonstiges	17,81 %
Investmentfondsanteile	6,76 %
Immobilien	5,05 %
Energie	2,87 %
Banken	2,83 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,92 %
Versorgungsbetriebe	1,40 %
Hardware & Ausrüstung	1,39 %
Groß- und Einzelhandel	1,22 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,19 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,11 %
Media & Entertainment	0,98 %
Automobile & Komponenten	0,73 %
Transportwesen	0,69 %
Versicherungen	0,62 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,50 %
Investitionsgüter	0,29 %
Verbraucherdienste	0,19 %
Wertpapiervermögen	84,11 %
Optionen	-0,02 %
Terminkontrakte	-0,21 %
Credit Default Swaps	-0,37 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,02 %
Bankguthaben	15,73 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,74 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniFavorit: Renten

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	357,24	14.867	-84,54	24,03
30.09.2019	270,95	11.185	-86,00	24,22
30.09.2020	293,76	12.276	27,25 ¹⁾	23,93

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniFavorit: Renten I.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapierereinstandskosten: EUR 254.063.202,36)	246.970.602,07
Bankguthaben	46.218.845,08
Sonstige Bankguthaben	13.671.543,21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.730.841,80
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	15.284,48
Forderungen aus Anteilverkäufen	117.003,84
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.118.333,58
	309.842.454,06
Optionen	-46.172,38
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-8.643,03
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-627.165,34
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-474.288,59
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-1.517,40
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-1.256.237,48
Zinsverbindlichkeiten	-44.322,07
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-12.747.592,00
Sonstige Passiva	-876.323,04
	-16.082.261,33

Fondsvermögen **293.760.192,73**

Umlaufende Anteile	12.276.391,880
Anteilwert	23,93 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	270.947.807,45 ¹⁾
Ordentlicher Nettoertrag	3.877.370,18
Ertrags- und Aufwandsausgleich	96.761,37
Mittelzuflüsse durch die Übernahme der Vermögenswerte des UniFavorit: Renten I	48.098.977,66
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	23.056.632,18
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-43.907.291,62
Realisierte Gewinne	205.470.558,68
Realisierte Verluste	-194.837.677,60
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.096.159,71
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-9.636.526,94
Ausschüttung	-5.310.258,92
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	293.760.192,73

1) Das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes entspricht dem der Klasse A. Die Klasse I wurde mit ihrem Klassenvermögen per 30.09.2019 in die Klasse A fusioniert.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	932.516,00
Zinsen auf Anleihen	7.023.863,13
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	490.990,73
Bankzinsen	-81.680,04
Erträge aus Wertpapierleihe	19.272,21
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	174.370,89
Sonstige Erträge	6.242,81
Ertragsausgleich	-263.903,89
Erträge insgesamt	8.301.671,84
Zinsaufwendungen	-123.199,13
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-2.191.647,45
Verwaltungsvergütung	-1.676.035,07
Pauschalgebühr	-298.118,05
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.829,07
Veröffentlichungskosten	-5.865,20
Taxe d'abonnement	-136.285,65
Sonstige Aufwendungen	-158.464,56
Aufwandsausgleich	167.142,52
Aufwendungen insgesamt	-4.424.301,66
Ordentlicher Nettoertrag	3.877.370,18
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	204.682,34
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,87

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	11.185.027,409
Anteile aus Übernahme des UniFavorit: Renten I	1.985.838,438
Ausgegebene Anteile	950.200,000
Zurückgenommene Anteile	-1.844.673,967
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	12.276.391,880

UniFavorit: Renten

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
BRL							
BRSTNCNTF147	0,000 % Brasilien v.12(2023)	9.000.000	0	9.000.000	1.137,1541	15.488.576,81	5,27
						15.488.576,81	5,27
EUR							
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	0	1.400.000	99,9310	1.399.034,00	0,48
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	0	0	900.000	101,9850	917.865,00	0,31
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	3.400.000	2.000.000	1.400.000	105,2500	1.473.500,00	0,50
XS2190949656	0,635 % Aurorus 2020 B.V. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	1.400.000	0	1.400.000	100,0008	1.400.011,68	0,48
XS1713467030	4,970 % Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	0	0	2.000.000	85,1645	1.703.290,14	0,58
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028) ³⁾	2.000.000	0	2.000.000	104,8500	2.097.000,00	0,71
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	3.500.000	1.000.000	89,9700	899.700,00	0,31
XS1774127242	0,019 % BL Cards Cl.B ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	0	0	1.100.000	99,6235	1.095.858,58	0,37
XS1572746607	0,246 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	0	237.993	351.972	98,4111	346.379,05	0,12
IT0005379901	1,324 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.B Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	1.000.000	0	1.000.000	95,7037	957.036,62	0,33
DE0001102473	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	10.000.000	0	10.000.000	105,3030	10.530.300,00	3,58
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	27.500.000	7.500.000	20.000.000	105,3450	21.069.000,00	7,17
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	100,2950	1.203.540,00	0,41
XS1823356909	1,700 % CVC Cordatus Loan Fund III DAC FRN CLO Reg.S. Cl.CRR v.18(2032)	0	0	1.600.000	96,7875	1.548.599,79	0,53
XS1865598947	5,320 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031)	0	0	2.000.000	91,2505	1.825.009,50	0,62
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	2.000.000	1.500.000	500.000	102,2500	511.250,00	0,17
ES0305471015	0,271 % Driver Espana Six, Fondo de Titulización Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2030)	500.000	0	500.000	98,0662	490.331,15	0,17
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)	0	0	2.000.000	98,4569	1.969.138,30	0,67
XS2098338671	0,552 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	500.000	0	500.000	97,0175	485.087,32	0,17
FR0013518537	1,375 % Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.500.000	0	1.500.000	103,6990	1.555.485,00	0,53
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.200.000	0	3.200.000	97,8750	3.132.000,00	1,07
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0	846.089	507.386	100,7810	511.348,48	0,17
NO0010874548	3,375 % Explorer II AS v.20(2025)	2.700.000	2.000.000	700.000	80,0000	560.000,00	0,19
FR0013328994	0,269 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0	339.187	441.461	99,1286	437.614,02	0,15
XS2199351375	4,500 % Fiat Chrysler Automobiles NV Reg.S. v.20(2028)	1.900.000	0	1.900.000	113,1250	2.149.375,00	0,73
XS1800197664	0,750 % FROSN-2018 DAC FRN MBS v.18(2028)	0	425.296	807.799	98,0683	792.195,37	0,27
XS1772819485	1,550 % Goldentree Loan Management Euro CLO 1 DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	1.500.000	95,6809	1.435.213,85	0,49
GR0133011248	4,000 % Griechenland Reg.S. v.17(2037)	5.000.000	0	5.000.000	139,8750	6.993.750,00	2,38
GR0118017657	3,375 % Griechenland Reg.S. v.18(2025)	0	10.000.000	2.500.000	112,7000	2.817.500,00	0,96
GR0118019679	1,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2026)	0	7.600.000	3.300.000	107,7780	3.556.674,00	1,21
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	3.300.000	2.500.000	800.000	124,1700	993.360,00	0,34
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	4.700.000	0	4.700.000	104,3400	4.903.980,00	1,67
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	14.800.000	3.200.000	11.600.000	109,3100	12.679.960,00	4,32
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad AB EMTN v.20(2027)	1.800.000	0	1.800.000	100,3210	1.805.778,00	0,61
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	2.500.000	1.700.000	800.000	105,5000	844.000,00	0,29
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	106,3860	1.063.860,00	0,36
XS2240507801	0,000 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.200.000	0	2.200.000	99,7870	2.195.314,00	0,75
XS1560856343	1,600 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.BR v.17(2030)	0	0	2.000.000	98,8730	1.977.459,22	0,67
XS1531385083	2,350 % Oak Hill European Credit Partners V Ltd. FRN Cl.C Reg.S. CDO v.17(2030)	0	0	1.000.000	98,9109	989.109,25	0,34
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	99,1250	991.250,00	0,34
XS1716243719	0,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2024)	0	0	1.000.000	102,0320	1.020.320,00	0,35
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	6.000.000	0	6.000.000	102,2500	6.135.000,00	2,09
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,6250	996.250,00	0,34
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	600.000	0	600.000	100,6050	603.630,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013221595	0,802 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. B Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	0	0	1.500.000	100,3733	1.505.600,15	0,51
FR0013213469	0,802 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.B Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	0	0	2.000.000	100,1002	2.002.003,52	0,68
XS2196317742	2,000 % Ses S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.700.000	0	1.700.000	103,7730	1.764.141,00	0,60
IT0005388480	0,182 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	1.000.000	0	1.000.000	99,7650	997.650,38	0,34
ES0377984002	0,000 % TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	0	155.688	954.043	95,6372	912.419,66	0,31
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	0	1.000.000	96,6050	966.050,00	0,33
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	1.100.000	0	7.500.000	97,3750	7.303.125,00	2,49
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	8.000.000	2.000.000	6.000.000	89,3750	5.362.500,00	1,83
						133.875.847,03	45,60
IDR							
XS2047601872	6,270 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2024)	240.000.000.000	50.000.000.000	190.000.000.000	101,1520	11.045.396,81	3,76
						11.045.396,81	3,76
TRY							
TRT110226T13	10,600 % Türkei v.16(2026)	75.000.000	0	75.000.000	91,9200	7.636.919,53	2,60
						7.636.919,53	2,60
USD							
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	0	2.100.000	102,8750	1.842.537,31	0,63
XS2199321113	4,950 % Jordanian Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	99,7700	425.458,42	0,14
XS2159874002	3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	5.000.000	0	5.000.000	105,3000	4.490.405,12	1,53
XS2120069047	3,174 % Riyad Sukuk Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	2.100.000	0	2.100.000	100,0000	1.791.044,78	0,61
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	5.000.000	4.000.000	1.000.000	94,5840	806.686,57	0,27
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	0	0	3.300.000	99,3900	2.797.330,49	0,95
						12.153.462,69	4,13
Börsengehandelte Wertpapiere						180.200.202,87	61,36
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	1.900.000	0	1.900.000	94,9490	1.804.031,00	0,61
XS2232108568	5,875 % Maxeda DIY Holding BV Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,34
XS2234515786	2,000 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.700.000	0	1.700.000	99,5000	1.691.500,00	0,58
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.500.000	0	1.500.000	99,5000	1.492.500,00	0,51
XS2010032295	5,000 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)	500.000	0	500.000	101,0670	505.335,00	0,17
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	0	1.200.000	100,2500	1.203.000,00	0,41
						7.696.366,00	2,62
USD							
US674599EB77	5,875 % Occidental Petroleum Corporation v.20(2025)	100.000	0	100.000	91,9960	78.461,41	0,03
						78.461,41	0,03
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						7.774.827,41	2,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	0	0	400.000	95,3750	381.500,00	0,13
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	94,5670	283.701,00	0,10
XS2041078747	6,070 % Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	1.500.000	93,1203	1.396.803,80	0,48
XS2073823705	2,450 % BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v.19(2033)	2.000.000	0	2.000.000	99,6758	1.993.516,38	0,68
XS1693025709	5,050 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.E Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	2.000.000	90,3090	1.806.179,38	0,61
XS1880992117	5,190 % Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	0	2.000.000	93,0780	1.861.560,32	0,63
XS1641644627	2,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.CR Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	0	1.500.000	97,0253	1.455.378,92	0,50
XS1633947665	2,070 % Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2017-2 Ltd. Cl.2X B Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	0	1.250.000	97,6282	1.220.352,40	0,42
XS2125925953	5,030 % CIFC European Funding CLO II DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	1.500.000	0	1.500.000	85,7457	1.286.185,20	0,44
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	4.100.000	3.100.000	1.000.000	92,5000	925.000,00	0,31
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	86,2500	1.725.000,00	0,59
XS2059851159	2,400 % Harvest CLO XVII DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	2.000.000	0	2.000.000	98,1846	1.963.691,78	0,67
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	106,7860	2.135.720,00	0,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
XS1278084147	4,000 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v. 15(2022)	0	0	1.500.000	104,0890	1.561.335,00	0,53	
XS2078976805	2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	2.000.000	0	2.000.000	97,6250	1.952.500,00	0,66	
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	78,7920	1.575.840,00	0,54	
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.200.000	2.200.000	4.000.000	94,9040	3.796.160,00	1,29	
XS2110768525	3,750 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	900.000	0	900.000	94,5000	850.500,00	0,29	
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	0	1.000.000	93,8840	938.840,00	0,32	
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	700.000	0	700.000	97,5000	682.500,00	0,23	
						29.792.264,18	10,15	
USD								
USG18345AD37	6,275 % Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRNCLO v. 18(2028)	0	0	2.000.000	85,5465	1.459.214,89	0,50	
US15135UAS87	5,375 % Cenovus Energy Inc. v.20(2025)	400.000	0	400.000	96,7190	329.958,21	0,11	
XS2214238441	0,500 % Ecuador Reg.S. v.20(2035)	3.000.000	0	3.000.000	56,2490	1.439.206,82	0,49	
USG93572AA60	6,422 % Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X E Reg.S. FRN v.17(2030)	0	0	2.252.500	75,2616	1.445.857,83	0,49	
						4.674.237,75	1,59	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							34.466.501,93	11,74
Nicht notierte Wertpapiere								
EUR								
XS1713457072	1,350 % Barings Euro 2016-1X Cl.B1-R Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	2.000.000	97,2089	1.944.177,62	0,66	
						1.944.177,62	0,66	
USD								
IL0060404899	3,275 % Bank Leumi Le-Israel B.M. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	2.000.000	0	2.000.000	100,9580	1.722.098,08	0,59	
						1.722.098,08	0,59	
Nicht notierte Wertpapiere							3.666.275,70	1,25
Anleihen							226.107.807,91	77,00
Credit Linked Notes								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
USD								
XS1843433472	8,250 % Rail Capital Markets Plc./Ukrainian Railway PJSC Reg.S. LPN v.19(2024)	0	0	1.200.000	100,0000	1.023.454,16	0,35	
						1.023.454,16	0,35	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.023.454,16	0,35
Credit Linked Notes							1.023.454,16	0,35
Investmentfondsanteile 2)								
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	14,600	97,9500	1.430.070,00	0,49
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	40.000	45.000	95.000	97,1700	9.231.150,00	3,14
LU1341439245	Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds	EUR	0	18.000	42.000	115,9100	4.868.220,00	1,66
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	30.000	96,5700	2.897.100,00	0,99
LU1589413688	Uninstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	EUR	0	0	16.000	88,3000	1.412.800,00	0,48
						19.839.340,00	6,76	
Investmentfondsanteile							19.839.340,00	6,76
Wertpapiervermögen							246.970.602,07	84,11
Optionen								
Long-Positionen								
AUD								
Call on AUD/USD Dezember 2020/0,73		30.000.000	0	30.000.000		196.050,14	0,07	
						196.050,14	0,07	
EUR								
Call on EUR/USD November 2020/1,20		29.000.000	0	29.000.000		66.497,00	0,02	
Put on EUR/NOK Oktober 2020/10,60		5.000.000	0	5.000.000		970,00	0,00	
Put on EUR/NOK Oktober 2020/10,80		8.000.000	0	8.000.000		27.640,00	0,01	
						95.107,00	0,03	
NOK								
Call on NOK/SEK Oktober 2020/0,96		80.000.000	0	80.000.000		43.987,06	0,01	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
	Call on NOK/SEK Oktober 2020/0,96	50.000.000	0	50.000.000		22.469,35	0,01	
						66.456,41	0,02	
USD								
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/137,50	400	0	400		79.957,36	0,03	
						79.957,36	0,03	
Long-Positionen							437.570,91	0,15
Short-Positionen								
AUD								
	Call on AUD/USD Dezember 2020/0,75	0	60.000.000	-60.000.000		-145.386,73	-0,05	
						-145.386,73	-0,05	
EUR								
	Call on EUR/USD November 2020/1,215	0	20.000.000	-20.000.000		-19.760,00	-0,01	
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS Oktober 2020/0,650	0	10.000.000	-10.000.000		-19.690,00	-0,01	
	Put on EUR/NOK Oktober 2020/10,40	0	10.000.000	-10.000.000		-100,00	0,00	
	Put on EUR/NOK Oktober 2020/10,60	0	16.000.000	-16.000.000		-11.632,00	0,00	
	Put on EUR/USD November 2020/1,1650	0	20.000.000	-20.000.000		-107.840,00	-0,04	
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS November 2020/0,600	0	10.000.000	-10.000.000		-43.090,00	-0,01	
						-202.112,00	-0,07	
NOK								
	Call on NOK/SEK Oktober 2020/0,99	0	80.000.000	-80.000.000		-2.238,73	0,00	
	Call on NOK/SEK Oktober 2020/1,0	0	50.000.000	-50.000.000		-109,38	0,00	
	Put on NOK/SEK Oktober 2020/0,900	0	50.000.000	-50.000.000		-232,44	0,00	
	Put on NOK/SEK Oktober 2020/0,940	0	80.000.000	-80.000.000		-21.723,71	-0,01	
						-24.304,26	-0,01	
USD								
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/140,50	0	400	-400		-111.940,30	-0,04	
						-111.940,30	-0,04	
Short-Positionen							-483.743,29	-0,17
Optionen							-46.172,38	-0,02
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	50	0	50		-6.500,00	0,00	
						-6.500,00	0,00	
GBP								
	EUR/GBP Future Dezember 2020	6	0	6		-1.902,29	0,00	
						-1.902,29	0,00	
USD								
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	638	128	510		107.036,14	0,04	
	EUR/USD Future Dezember 2020	814	147	667		-659.054,37	-0,22	
	GBP/USD Future Dezember 2020	38	22	16		2.942,43	0,00	
						-549.075,80	-0,18	
Long-Positionen							-557.478,09	-0,18
Short-Positionen								
EUR								
	EUX 10YR Euro-Bono Future Dezember 2020	0	40	-40		9.120,00	0,00	
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	100	226	-126		-117.400,00	-0,04	
						-108.280,00	-0,04	
USD								
	CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020	30	155	-125		37.473,35	0,01	
	JPY/USD Future Dezember 2020	15	30	-15		1.119,40	0,00	
						38.592,75	0,01	
Short-Positionen							-69.687,25	-0,03
Terminkontrakte							-627.165,34	-0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

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

Credit Default Swaps

Gekauft

EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	-365.492,78	-0,12
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	0	5.000.000	-87.648,25	-0,03
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	0	10.000.000	-175.296,50	-0,06
Credit Suisse International, London/Ineos Group Holdings S.A. CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	-110.895,08	-0,04
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./HeidelbergCement AG CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	-394.949,62	-0,13
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anglo American Capital Plc. CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	-365.492,78	-0,12
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	-262.850,50	-0,09
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./HeidelbergCement AG CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	-394.949,62	-0,13
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./HeidelbergCement AG CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	-394.949,62	-0,13
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LafargeHolcim Ltd. CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	-27.248,94	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LafargeHolcim Ltd. CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	-27.248,94	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	284.537,28	0,10
-2.322.485,35					

Gekauft

Verkauft

EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	0	-1.000.000	15.473,66	0,01
Barclays Bank Plc./Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.19(2024)	0	0	-5.000.000	89.012,70	0,03
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000	126.038,40	0,04
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	10.000.000	-10.000.000	710.625,60	0,24
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000	-234.355,52	-0,08
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)	0	5.000.000	-5.000.000	19.952,80	0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)	0	5.000.000	-5.000.000	46.067,70	0,02
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./BP Capital Markets Plc. CDS v.20(2025)	0	3.000.000	-3.000.000	17.120,19	0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./British Telecommunications Plc. CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000	19.737,30	0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Imperial Brands Finance Plc. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000	21.575,84	0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000	126.038,40	0,04
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Nokia Oyj CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000	373.306,12	0,13
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Tesco Plc. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000	30.914,86	0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Total Capital S.A. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000	48.750,90	0,02
1.410.258,95					

USD

BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000	-36.028,27	-0,01
BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000	-36.028,27	-0,01
Citigroup Global Markets Ltd., London/AT & T Inc. CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000	19.894,00	0,01
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Ball Corporation CDS v.20(2025)	0	3.000.000	-3.000.000	16.253,17	0,01
J.P. Morgan Securities Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)	0	0	-5.000.000	-308.101,71	-0,10

Verkauft

Credit Default Swaps

Sonstige Finanzinstrumente

CZK

SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7573% 24.08.2025	0	270.000.000	-270.000.000	-369.781,85	-0,13
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7573% 24.08.2025	270.000.000	0	270.000.000	281.640,48	0,10
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7573% 24.08.2025	0	530.000.000	-530.000.000	-725.868,08	-0,25
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7573% 24.08.2025	530.000.000	0	530.000.000	552.849,83	0,19
SWAP 0.4875%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 24.08.2022	0	1.309.250.388	-1.309.250.388	-362.045,61	-0,12
SWAP 0.4875%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 24.08.2022	1.309.250.388	0	1.309.250.388	451.141,45	0,15
SWAP 0.4875%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 24.08.2022	666.976.612	0	666.976.612	229.826,78	0,08
SWAP 0.4875%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 24.08.2022	0	666.976.612	-666.976.612	-184.438,33	-0,06
-126.675,33					

EUR

SWAP 0.6800%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2025	0	20.000.000	-20.000.000	-21.063.466,80	-7,17
SWAP 0.6800%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2025	20.000.000	0	20.000.000	21.136.844,00	7,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
SWAP 0.8208%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.08.2025		20.000.000	0	20.000.000		21.466.184,80	7,31
SWAP 0.8208%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.08.2025		0	20.000.000	-20.000.000		-21.282.334,00	-7,24
SWAP 0.8238%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.08.2025		0	10.000.000	-10.000.000		-10.641.167,00	-3,62
SWAP 0.8238%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.08.2025		10.000.000	0	10.000.000		10.734.689,30	3,65
						350.750,30	0,13
INR							
SWAP FBIL (INR) 1 DAY OUTRIGHT RATE/4.4050% 28.09.2025		0	400.000.000	-400.000.000		-908.836,64	-0,31
SWAP FBIL (INR) 1 DAY OUTRIGHT RATE/4.4050% 28.09.2025		400.000.000	0	400.000.000		928.160,26	0,32
SWAP FBIL (INR) 1 DAY OUTRIGHT RATE/4.4540% 29.09.2025		0	1.500.000.000	-1.500.000.000		-3.446.048,55	-1,17
SWAP FBIL (INR) 1 DAY OUTRIGHT RATE/4.4540% 29.09.2025		1.500.000.000	0	1.500.000.000		3.480.600,96	1,18
						53.876,03	0,02
MXN							
SWAP 5.5750%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.07.2030		330.000.000	0	330.000.000		5.529.187,41	1,88
SWAP 5.5750%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.07.2030		0	330.000.000	-330.000.000		-5.771.883,65	-1,96
SWAP 5.5750%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.07.2030		50.000.000	0	50.000.000		837.755,67	0,29
SWAP 5.5750%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.07.2030		0	50.000.000	-50.000.000		-874.527,83	-0,30
						-279.468,40	-0,09
						-1.517,40	0,02
Sonstige Finanzinstrumente						46.218.845,08	15,73
Bankguthaben - Kontokorrent						2.501.838,18	0,74
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						293.760.192,73	100,00
Fondsvermögen in EUR							

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CZK/EUR	Währungskäufe	100.000.000,00	3.691.324,24	1,26
PLN/EUR	Währungskäufe	26.000.000,00	5.733.573,20	1,95
EUR/PLN	Währungsverkäufe	26.000.000,00	5.733.573,20	1,95

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.000.000,00	18.095.725,00	15.286.445,09	5,20
CHF/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.420.725,56	390.000.000,00	3.179.650,74	1,08
JPY/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	390.000.000,00	3.338.623,77	3.148.476,90	1,07
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.704.602.480,80	78.026.070,29	65.649.511,76	22,35
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	190.000.000,00	184.521.350,00	17.316.868,78	5,89
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	45.000.000,00	6.258.632,57	4.961.890,19	1,69
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.332.157,36	555.000.000,00	21.647.575,75	7,37
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.163.318,66	124.000.000,00	13.831.644,55	4,71

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.016.940,00	9.500.000,00	7.566.191,81	2,58
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	239.697.438.800,00	16.000.000,00	13.746.227,44	4,68
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	28.300.000.000,00	23.973.539,62	20.641.296,92	7,03
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	29.440.438,56	158.488.200,00	25.119.577,03	8,55
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	29.000.000,00	430.560.400.000,00	24.779.184,82	8,44
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.305.699,07	28.300.000.000,00	20.730.312,91	7,06
ZMW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.300.000,00	500.000,00	416.261,56	0,14

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	89,3070
Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Brasilianischer Real	BRL	1	6,6077
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9567
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,9854
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0866
Indische Rupie	INR	1	86,5012
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.399,9000
Israelischer Sheckel	ILS	1	4,0095
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5660
Mexikanischer Peso	MXN	1	25,8792
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7733
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5329
Russischer Rubel	RUB	1	90,9081
Sambischer Kwacha	ZMW	1	23,4417
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5513
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.371,0043
Tschechische Krone	CZK	1	27,0810
Türkische Lira	TRY	1	9,0272
Ungarischer Forint	HUF	1	363,1000
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
BRL			
BRSTNCNTF1P8	0,000 % Brasilien v.16(2027)	0	5.500.000
CNY			
CND10000BV90	3,050 % China Development Bank v.16(2026)	110.000.000	110.000.000
EUR			
DE000A1TNDK2	7,625 % Aareal Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	1.000.000	1.000.000
XS1278718686	5,750 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	2.000.000
XS2193669657	0,000 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	1.400.000	1.400.000
XS2051362312	1,800 % AT & T Inc. v.19(2039)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1558491855	1,625 % Atlantia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	3.000.000
FR0013524865	3,250 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1648457882	0,302 % Aurorus 2017 B.V. Cl 2017-1B ABS Reg.S. v.17(2078)	0	1.200.000
XS1788584321	0,159 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	2.000.000
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	1.400.000	1.400.000
XS2199266698	1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	1.800.000	1.800.000
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	900.000
XS2051494495	1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.000.000
DE0001102424	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027)	0	7.500.000
DE0001102440	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	5.000.000	30.500.000
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	15.000.000	15.000.000
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.400.000	1.400.000
XS1265778933	3,125 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	1.000.000
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	2.000.000	2.000.000
XS2057070182	1,500 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. Reg.S. v.19(2031)	2.100.000	2.100.000
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	1.000.000
XS2178586157	0,000 % Continental AG EMTN v.20(2026)	900.000	900.000
XS2169281487	1,625 % CRH Funding BV Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
XS2078761785	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.700.000	1.700.000
XS2050406177	1,350 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2039)	0	2.600.000
XS1240159282	0,917 % Dilosk RMBS No.1 Ltd Cl.1B FRN MBS v.15(2051)	0	2.000.000
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.500.000
DE000DB7XHP3	6,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	1.400.000
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	340.000	340.000
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.100.000
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	1.900.000
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	1.300.000
XS2182055009	0,000 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	900.000
XS0257589860	0,000 % E-MAC DE 2006-I B.V. Cl.A FRN MBS Reg.S. v.06(2048)	0	301.888
XS0276933347	0,000 % E-MAC DE 2006-II B.V. Cl.A2 MBS FRN Reg.S. v.06(2058)	0	484.060
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	2.100.000
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	2.000.000
EU000A1299E3	0,100 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
EU000A1G0BC0	1,875 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.13(2023)	16.000.000	16.000.000
FR0013184488	0,234 % FCT Ginko Cl.B ABS FRN Reg.S v.16(2039)	0	690.168
XS2085655590	1,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	900.000	900.000
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	0	1.000.000
FR0010899765	1,100 % Frankreich Reg.S. ILB v.09(2022)	0	16.000.000
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	1.500.000
GR0114030555	3,500 % Griechenland Reg.S. v.17(2023)	0	6.000.000
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	3.000.000	3.000.000
XS1588895877	2,100 % Harvest CLO XVII DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)	0	2.000.000
XS1810653540	1,750 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1647643110	6,250 % HEMA Bondco I BV Reg.S. FRN v.17(2022)	0	7.000.000
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
XS2069959398	0,000 % Indonesien v.19(2031)	1.900.000	1.900.000
XS2194283839	1,625 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	1.400.000	1.400.000
XS2056730679	3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	1.000.000
FR0013482833	0,125 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.20(2028)	1.700.000	1.700.000
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	2.300.000	2.300.000
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	900.000
XS2177443343	1,750 % Mohawk Capital Finance S.A. v.20(2027)	400.000	400.000
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.300.000	1.300.000
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	2.500.000
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	700.000	700.000
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	1.600.000	1.600.000
XS2104985598	0,000 % Philippinen v.20(2029)	3.100.000	3.100.000
XS2200172653	4,625 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	300.000	300.000
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	0	2.500.000
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.100.000	1.100.000
FR0013451416	1,125 % Renault S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	3.000.000
XS1698063739	3,375 % RESIDOMO s.r.o. Reg.S. v.17(2020)	0	2.000.000
FR0013445152	1,125 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
RU000A0ZZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	0	2.300.000
FR0013505112	1,500 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS1796208632	1,625 % Ses S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2182054887	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	1.200.000
XS2128499105	2,375 % Signify NV Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	1.000.000
XS2203996132	1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2028)	900.000	900.000
XS1794354628	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1982819994	2,750 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	1.000.000
XS2082429890	0,000 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)	1.200.000	1.200.000
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	1.000.000
XS2122486066	0,000 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	2.200.000	2.200.000
DE000A14J579	1,750 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	2.000.000	2.000.000
IT0005199317	2,901 % Towers CQ Srl. Cl.B Reg.S. FRN ABS v.16(2033)	0	1.000.000
XS2104967695	1,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.600.000	1.600.000
XS2104968404	1,800 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
XS2187689034	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.400.000	5.400.000
XS1048428012	3,750 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039)	0	3.000.000
XS2010039381	2,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2026)	900.000	900.000
XS2010039894	3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029)	900.000	900.000
GBP			
XS1192474978	1,943 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 Plc. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2049)	0	751.833
XS1533901002	1,961 % Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite3 Plc. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.16(2044)	0	217.557
INR			
XS2088645481	6,920 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	140.000.000	140.000.000
NGN			
NGO600305203	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	1.500.000.000
TRY			
TRT110827T16	10,500 % Türkei v.17(2027)	48.000.000	118.000.000
USD			
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	0	2.000.000
XS2079842485	4,550 % Ägypten Reg.S. v.19(2023)	900.000	900.000
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)	1.000.000	1.000.000
XS1196517434	6,375 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	1.800.000	1.800.000
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.600.000
XS1656195796	1,247 % Export-Import Bank of India Reg.S. FRN v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
US455780CT15	0,000 % Indonesien v.20(2050)	1.900.000	1.900.000
XS2167193015	3,800 % Israel Reg.S. v.20(2060)	1.200.000	1.200.000
XS2199272662	0,000 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	2.100.000	2.100.000
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.13(2020)	0	3.000.000
XS1910826996	7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)	0	2.000.000
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.200.000
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.400.000	1.400.000
US900123BF62	7,500 % Türkei v.09(2019)	0	3.000.000
XS2120091991	5,875 % Weißrussland Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	1.500.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
CNY			
CND10001SWR7	3,220 % China v.18(2025)	0	25.000.000
EUR			
FR0013522133	0,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.100.000	1.100.000
XS2207432092	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	3.400.000	3.400.000
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.600.000	2.600.000
XS2149280948	2,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.800.000	1.800.000
FR0013507878	0,000 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2032)	2.100.000	2.100.000
DE000A289XG8	2,375 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
DE000A289NF1	0,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS2206382868	9,000 % Diebold Nixdorf Dutch Holding B.V. Reg.S. v.20(2025)	1.600.000	1.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2089226026	1,750 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2049)	1.600.000	1.600.000
XS2075938006	1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049)	2.900.000	2.900.000
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	1.700.000
XS2152899584	1,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	900.000	900.000
XS2126170161	0,000 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	400.000	400.000
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	4.000.000	4.000.000
DE000A25BDE0	0,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2089229806	0,000 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	1.900.000	1.900.000
XS2148390755	0,000 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
FR0013533031	2,750 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2186001314	0,000 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
XS2181959110	0,000 % Swiss Re Finance [UK] Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	600.000	600.000
XS2121441856	3,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	4.000.000
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	1.900.000

USD

XS2225210330	2,700 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)	1.700.000	1.700.000
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	900.000	900.000
USY7150MAE76	3,903 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.19(2059)	1.300.000	1.300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2083147343	1,625 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	3.000.000	3.000.000
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	800.000	800.000
XS1574148877	2,750 % Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc. Reg.S. v.17(2020)	0	1.000.000
XS2190961784	1,875 % Athene Global Funding EMTN v.20(2023)	3.300.000	3.300.000
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	700.000	700.000
DE000C245V25	0,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	1.700.000	1.700.000
DE000DL19VB0	5,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	2.700.000	2.700.000
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1598757760	3,200 % Grifols S.A. Reg.S. v.17(2025)	2.000.000	2.000.000
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
IT0005398406	2,450 % Italien Reg.S. v.19(2050)	5.000.000	5.000.000
XS2082472122	1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029)	1.700.000	1.700.000
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	600.000	600.000
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	600.000
XS2031871143	5,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	0	900.000
XS1517176670	2,400 % Madison Park Euro Funding VIII DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.16(2030)	0	1.500.000
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	2.300.000
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	5.700.000	5.700.000
XS2114009603	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	2.100.000	2.100.000
XS2082471587	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.19(2024)	3.600.000	3.600.000
XS2066213625	3,125 % OCI NV Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
XS2077666316	2,875 % Ol European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	1.600.000	1.600.000
XS2064302735	0,875 % PepsiCo Inc. v.19(2039)	1.400.000	1.400.000
IT0005324402	1,150 % Pietra Nera Uno S.R.L. Cl.1A MBS FRN v.18(2030)	0	1.297.136
XS1969645255	3,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024)	800.000	800.000
XS2189592889	1,875 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2023)	1.200.000	1.200.000
XS2189594315	2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1221105759	2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2020)	3.000.000	3.000.000
XS1859537349	5,750 % St. Paul's CLO VI Ltd. Class DR Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	1.500.000
XS2066392452	0,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN v.19(2029)	3.800.000	3.800.000
XS2090816526	2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	2.100.000
XS2083962691	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025)	500.000	500.000
XS1634252628	3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	1.000.000	1.000.000
XS2049146215	0,500 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	3.600.000
XS1910948675	4,125 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.18(2038)	0	1.500.000
DE000A254QC5	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v.19(19/26)Reg.S	500.000	500.000
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1505573995	4,125 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.16(2020)	0	1.350.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
XS1080330704	7,950 % Ecuador Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	2.000.000
USU3010DAH36	6,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	1.100.000	1.100.000
USU3010DAL48	4,625 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2027)	1.800.000	1.800.000
US37045VAU44	6,800 % General Motors Co. v.20(2027)	2.800.000	2.800.000
US46513JB593	4,500 % Israel v.20(2120)	1.500.000	1.500.000
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	0	2.400.000
US064159VJ25	4,900 % The Bank of Nova Scotia Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
EUR			
DE000DL19U23	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.100.000	2.100.000
XS2010033269	3,250 % Kapla Holding S.A.S EO-FLR Nts 2019(19/26) Reg.S	800.000	800.000
XS250933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	6.000.000
XS2228683350	0,000 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	2.800.000	2.800.000
XS2170852763	4,750 % Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	1.100.000	1.100.000
Nicht notierte Wertpapiere			
AUD			
AU3FN0041836	2,240 % Liberty Funding Pty. Ltd. RMBS v.18(2049)	0	1.600.000
AU3FN0030953	1,490 % SMAT 2016-1 A Reg.S. MBS FRN v.16(2024)	0	543.187
NGN			
NGT032702208	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	1.700.000.000
USD			
US654744AC50	4,345 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2027)	1.100.000	1.100.000
Optionen			
AUD			
	Call on AUD/NZD Juli 2020/1,03	7.000.000	7.000.000
	Call on AUD/NZD Juli 2020/1,05	7.000.000	7.000.000
	Put on AUD/NZD Juli 2020/1,00	7.000.000	7.000.000
	Put on AUD/NZD März 2020/1,04	4.500.000	4.500.000
EUR			
	Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS April 2020/2,125	10.000.000	10.000.000
	Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Februar 2020/2,125	10.000.000	10.000.000
	Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Februar 2020/2,250	10.000.000	10.000.000
	Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250	30.000.000	30.000.000
	Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/2,000	20.000.000	20.000.000
	Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/2,125	20.000.000	20.000.000
	Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS März 2020/2,000	20.000.000	20.000.000
	Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS August 2020/0,550	5.000.000	5.000.000
	Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS Mai 2020/0,700	10.000.000	10.000.000
	Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/2,125	10.000.000	10.000.000
	Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS Juli 2020/0,700	10.000.000	10.000.000
	Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS September 2020/0,600	10.000.000	10.000.000
	Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS Dezember 2019/0,500	100.000.000	100.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/2,500	10.000.000	0
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS März 2020/2,000	30.000.000	30.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS Juni 2020/0,700	10.000.000	10.000.000
	Call on EUR/JPY April 2020/117,6	2.000.000	2.000.000
	Call on EUR/JPY April 2020/123,00	2.000.000	2.000.000
	Call on EUR/JPY Mai 2020 /122,00	4.000.000	4.000.000
	Call on EUR/NOK November 2020/11,2	60.000.000	60.000.000
	Call on EUR/NOK November 2020/11,7	60.000.000	60.000.000
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/173,00	100	100
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/174,50	100	100
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250	10.000.000	10.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/2,000	20.000.000	20.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/2,125	10.000.000	10.000.000
	Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS März 2020/3,000	20.000.000	20.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Februar 2020/3,500	10.000.000	10.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250	10.000.000	10.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/3,000	10.000.000	10.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/3,500	10.000.000	10.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS August 2020/0,900	10.000.000	10.000.000
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250	10.000.000	10.000.000
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS April 2020/0,450	10.000.000	10.000.000
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS Juli 2020/1,300	5.000.000	5.000.000
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS September 2020/0,750	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Dezember 2019/3,500	0	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/0,575	10.000.000	0
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS Dezember 2019/0,600	20.000.000	20.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,500	10.000.000	0
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Dezember 2019/3,250	10.000.000	0
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Februar 2020/3,125	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Juni 2020/3,750	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Juni 2020/4,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Juni 2020/4,250	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/3,250	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/3,500	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS April 2020/0,475	50.000.000	50.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS November 2019/0,600	10.000.000	0
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS Juni 2020/1,400	5.000.000	5.000.000
	Put on EUR/JPY Mai 2020/113,00	4.000.000	4.000.000
	Put on EUR/JPY Mai 2020/117,00	6.000.000	6.000.000
	Put on EUR/JPY Mai 2020/119,00	3.000.000	3.000.000
	Put on EUR/NOK Juni 2020/10,1	5.000.000	5.000.000
	Put on EUR/NOK Juni 2020/10,3	5.000.000	5.000.000
	Put on EUR/NOK November 2020/10,5	60.000.000	60.000.000
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/164,50	400	400
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/166,00	200	200
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/167,00	200	200
	Put on Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS März 2020/3,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Mai 2020/3,250	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/2,250	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS Februar 2020/0,500	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS Januar 2020/0,575	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS März 2020/0,500	10.000.000	10.000.000
GBP			
	Call on GBP/USD Dezember 2019/1,325	7.350.000	7.350.000
	Call on GBP/USD Juli 2020/1,350	1.800.000	1.800.000
	Put on GBP/USD März 2020/1,275	24.700.000	24.700.000
	Put on GBP/USD März 2020/1,2850	10.700.000	10.700.000
NOK			
	Call on NOK/SEK April 2020/1,065	183.000.000	183.000.000
	Call on NOK/SEK April 2020/1,085	366.000.000	366.000.000
	Call on NOK/SEK Februar 2020/1,04	30.000.000	30.000.000
	Call on NOK/SEK Februar 2020/1,08	30.000.000	30.000.000
	Call on NOK/SEK Juli 2020/1,03	70.000.000	70.000.000
	Call on NOK/SEK Juli 2020/1,05	70.000.000	70.000.000
	Call on NOK/SEK September 2020/0,97	80.000.000	80.000.000
	Call on NOK/SEK September 2020/1,00	80.000.000	80.000.000
	Put on NOK/SEK April 2020/1,065	183.000.000	183.000.000
	Put on NOK/SEK Februar 2020/1,025	30.000.000	30.000.000
	Put on NOK/SEK September 2020/0,950	80.000.000	80.000.000
USD			
	Call on USD/CNH Oktober 2019/7,2	0	40.000.000
	Call on USD/CNH Oktober 2019/7,34	80.000.000	0
	Call on USD/JPY Oktober 2019/108,60	0	13.500.000
	Call on USD/MXN Juli 2020/27,50	25.000.000	25.000.000
	Call on USD/MXN Juni 2020/28,10	25.000.000	25.000.000
	Call on USD/NOK September 2020/11,50	30.000.000	30.000.000
	Put on USD/JPY Oktober 2019/103,00	13.500.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on USD/MXN Juli 2020/22,50	25.000.000	25.000.000
	Put on USD/MXN Juni 2020/23,60	25.000.000	25.000.000
	Put on USD/NOK September 2020/10,00	30.000.000	30.000.000

Terminkontrakte

CAD

MSE 10YR Kanada Bond Future Dezember 2019	216	216
---	-----	-----

CHF

EUR/CHF Future Juni 2020	110	110
EUR/CHF Future September 2020	110	110

EUR

EUX Short Euro-BTP Future Juni 2020	1.000	1.000
EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2019	120	0
EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2020	50	50
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	470	470
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	186	186
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	450	450
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	886	602
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	1.172	1.172
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	116	116
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	629	629
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	50	50
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	358	358
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	120	120
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2020	296	296
EUX 3YR Short Euro-BTP Future September 2020	250	250
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	140	140
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2020	24	24
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2020	25	25
EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2020	45	45
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	786	393
10YR Euro-BTP 6% Future März 2020	200	200

GBP

EUR/GBP Future Juni 2020	6	6
EUR/GBP Future September 2020	6	6

JPY

EUR/JPY Future Dezember 2020	12	12
EUR/JPY Future Juni 2020	64	64
EUR/JPY Future Juni 2020	16	16
EUR/JPY Future September 2020	32	32

USD

CBT UltraTreasury 6% Future März 2020	50	50
CBT UltraTreasury 6% Future März 2020	15	15
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	7	7
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	323	323
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	100	100
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	588	575
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	1.315	1.315
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	250	250
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019	0	32
CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2020	729	729
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2020	701	701
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2020	265	265
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2020	25	25
CBT 20YR US Long Bond Future September 2020	266	266
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2020	50	50
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2020	650	650
CBT 5YR US T-Bond Future September 2020	574	574
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	993	1.655
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	23	0
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2020	21	21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUR/USD Future Juni 2020	848	848
	EUR/USD Future Juni 2020	12	12
	EUR/USD Future März 2020	12	12
	EUR/USD Future September 2020	1.214	1.214
	GBP/USD Future Juni 2020	85	85
	JPY/USD Future Juni 2020	30	30
	JPY/USD Future September 2020	15	15
	MXN/USD Future Juni 2020	730	730
	MXN/USD Future September 2020	730	730
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	74	60
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2019	0	15

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Daimler AG CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	50.000.000	50.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./Hema Bondco I BV CDS v.19(2022)	0	2.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	15.000.000	15.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	50.000.000	50.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	15.000.000	15.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	25.000.000	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	13.200.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	10.800.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	5.000.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
Citibank Europe Plc., Dublin/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	100.000.000	100.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/Cellnex Telecom S.A. CDS v.19(2024)	2.000.000	0
Citigroup Global Markets Ltd., London/Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.19(2024)	1.000.000	0
Citigroup Global Markets Ltd./Enel S.p.A. CDS v.19(2024)	0	2.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./LafargeHolcim Ltd. CDS v.19(2024)	0	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Peugeot S.A. EMTN v.16 (2023) CDS v.19(2024)	0	1.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	4.000.000
Credit Suisse International, London/Hema Bondco I BV Reg.S. CDS v.19(2022)	0	5.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2024)	1.000.000	1.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2029)	1.000.000	1.000.000
Credit Suisse International, London/Volkswagen Internat Finance NV CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.19(2029)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.19(2029)	10.200.000	10.200.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.19(2029)	1.800.000	1.800.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	17.000.000	17.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	100.000.000	100.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		40.000.000	40.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/LANXESS AG CDS v.20(2024)		3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Atlantia S.p.A. CDS v.19(2024)		0	3.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Cellnex Telecom S.A. CDS v.20(2025)		1.000.000	1.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Ineos Group Holdings S.A. CDS v.19(2024)		0	2.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		100.000.000	100.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Leonardo S.p.A. CDS v.19(2024)		0	2.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.19(2024)		2.000.000	0
Goldman Sachs Bank Europe SE/SES S.A. CDS v.19(2024)		2.000.000	0
Goldman Sachs International., London/Wendel S.A. CDS v.18(2023)		0	6.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.19(2024)		0	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.20(2025)		1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Daimler AG CDS v.19(2024)		0	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Imperial Brands Finance Plc. CDS v.19(2024)		2.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LafargeHolcim Ltd. CDS v.20(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Renault S.A. CDS v.20(2025)		1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.20(2029)		1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Valéo S.A. CDS v.19(2024)		0	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Volkswagen Internat Finance NV CDS v.19(2024)		5.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Wendel SE CDS v.20(2023)		6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/BMW Finance NV EMTN Reg.S. CDS v.19(2024)		0	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024)		0	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/TUI AG Reg.S. CDS v.19(2024)		1.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.19(2023)		0	5.000.000
USD			
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		5.000.000	5.000.000
Citibank Europe Plc., Dublin/Ford Motor Co. CDS v.20(2024)		2.000.000	2.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		20.000.000	20.000.000
Sonstige Finanzinstrumente			
AUD			
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7000% 02.10.2021		40.000.000	40.000.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7000% 02.10.2021		40.000.000	40.000.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7229% 06.12.2021		125.600.000	125.600.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW)/0.7229% 06.12.2021		125.600.000	125.600.000
SWAP 0.8970%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 23.12.2021		60.000.000	60.000.000
SWAP 0.8970%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 23.12.2021		60.000.000	60.000.000
SWAP 1.1650%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 02.10.2029		8.250.000	8.250.000
SWAP 1.1650%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 02.10.2029		8.250.000	8.250.000
SWAP 1.2627%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 06.12.2029		26.400.000	26.400.000
SWAP 1.2627%/Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW) 06.12.2029		26.400.000	26.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
CZK			
	SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	387.272.727	0
	SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	129.090.909	0
	SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	0	129.090.909
	SWAP 1.7660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 23.08.2021	0	387.272.727
EUR			
	SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2410% 08.10.2029	5.000.000	5.000.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2410% 08.10.2029	5.000.000	5.000.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.6250% 03.02.2025	3.000.000	0
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/1.6250% 03.02.2025	0	3.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.9150% 15.02.2022	100.000.000	100.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.9150% 15.02.2022	100.000.000	100.000.000
	SWAP -0.2412%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 08.10.2029	5.000.000	5.000.000
	SWAP -0.2412%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 08.10.2029	5.000.000	5.000.000
	SWAP 0.8325%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2021	100.000.000	100.000.000
	SWAP 0.8325%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2021	100.000.000	100.000.000
	Total Return SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN) 20.09.20	20.000.000	20.000.000
HKD			
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.7950% 11.06.2022	60.000.000	60.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.7950% 11.06.2022	60.000.000	60.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	50.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	0	50.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	60.000.000	60.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	60.000.000	60.000.000
PLN			
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	65.818.182	0
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	21.939.394	0
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	0	65.818.182
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/1.6300% 23.08.2021	0	21.939.394
RUB			
	SWAP 6.6100%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 13.02.2030	1.400.000.000	1.400.000.000
	SWAP 6.6100%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 13.02.2030	1.400.000.000	1.400.000.000
	SWAP 7.6500%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 25.03.2030	600.000.000	600.000.000
	SWAP 7.6500%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 25.03.2030	600.000.000	600.000.000
	SWAP 7.8550%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 04.07.2024	1.800.000.000	0
	SWAP 7.8550%/MosPrime Offer Rate 3 Monate 04.07.2024	0	1.800.000.000
USD			
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021	50.000.000	0
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021	0	50.000.000
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.8100% 09.01.2025	50.000.000	50.000.000
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.8100% 09.01.2025	50.000.000	50.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Zum 30.09.2019 wurde die Anteilklasse UniFavorit: Renten I (WKN A12FQD / ISIN LU1128906291) in die Anteilklasse UniFavorit: Renten A (WKN 970882 / ISIN LU0006041197) fusioniert.

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.

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.

Der Fonds unterliegt 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 2020 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2020 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

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

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2020 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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 2020, 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 2020 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 Vorstand 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstands 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 Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstand 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, 22. Dezember 2020

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 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 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 0,95%; Limitauslastung 5%,

Maximum VaR 7,29%; Limitauslastung 36%,

Durchschnittlicher VaR 3,29%; Limitauslastung 16%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 661%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2019 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniFavorit: Renten

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 1.251.258.058,23

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 Barclays Bank PLC, London
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citibank Europe PLC, Dublin
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Credit Suisse International, London
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Nomura International PLC, London
 Société Générale S.A., Paris
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 40.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	40.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 5.672.000,00

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

Goldman Sachs International, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 6.247.386,29

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	6.247.386,29
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 19.272,21

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

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

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

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	5.672.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.575.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.097.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	5.672.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	6.247.386,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	19.272,21	nicht zutreffend	-158.139,91
in % der Bruttoerträge	47,80 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	21.044,39	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	18.516,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.528,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	6,27 %	nicht zutreffend	0,00 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,31 %

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.247.386,29

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	6.247.386,29

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.

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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

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

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds

UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7

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

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