



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniFavorit: Renten

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniFavorit: Renten	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentschaftswahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

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.

UniFavorit: Renten

WKN 970882
ISIN LU0006041197

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	3,82	17,93	4,86	3,77

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	14,75 %
Deutschland	9,30 %
Griechenland	8,27 %
Irland	8,06 %
Luxemburg	8,00 %
Niederlande	6,20 %
Israel	4,22 %
Italien	4,15 %
Côte d'Ivoire	3,38 %
Schweden	3,24 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,24 %
Türkei	2,96 %
Spanien	2,72 %
Cayman Inseln	2,48 %
Rumänien	2,11 %
Russland	1,64 %
Ägypten	0,89 %
Finnland	0,89 %
Tunesien	0,88 %
Großbritannien	0,79 %
Nigeria	0,62 %
Österreich	0,62 %
Japan	0,58 %
Singapur	0,52 %
Bahrain	0,51 %
Dominikanische Republik	0,50 %
Indien	0,50 %
Südafrika	0,50 %
Senegal	0,49 %
Usbekistan	0,49 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,48 %
Australien	0,47 %
Saudi-Arabien	0,46 %
Pakistan	0,29 %
Ecuador	0,26 %
Südkorea	0,17 %
Jordanien	0,15 %
Jungferninseln (GB)	0,13 %

Wertpapiervermögen	95,91 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,33 %
Credit Default Swaps	-1,15 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,06 %
Bankguthaben	3,49 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,14 %
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⁾	39,47 %
Sonstiges	11,70 %
Investmentfondsanteile	7,70 %
Banken	7,66 %
Energie	4,69 %
Immobilien	4,60 %
Versorgungsbetriebe	3,00 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,32 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,29 %
Investitionsgüter	1,99 %
Hardware & Ausrüstung	1,92 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,88 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,24 %
Transportwesen	1,10 %
Automobile & Komponenten	1,02 %
Groß- und Einzelhandel	0,71 %
Software & Dienste	0,71 %
Versicherungen	0,62 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,41 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,33 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,20 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,18 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,17 %

Wertpapiervermögen	95,91 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,33 %
Credit Default Swaps	-1,15 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,06 %
Bankguthaben	3,49 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,14 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 286.393.661,59)	286.062.963,29
Optionen	3.513,62
Bankguthaben	10.403.244,54
Sonstige Bankguthaben	11.982.984,12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.726.062,56
Forderungen aus Anteilverkäufen	167.046,33
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.021.163,43
	311.366.977,89
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-110.090,98
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-983.917,44
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.202.466,70
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-201.498,44
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-3.480.401,57
Zinsverbindlichkeiten	-27.447,18
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.002.427,02
Sonstige Passiva	-215.934,87
	-13.224.184,20
Fondsvermögen	298.142.793,69
Umlaufende Anteile	12.156.352,880
Anteilwert	24,53 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1980065301	4,750 % Ägypten Reg.S. v.19(2025)	1.400.000	0	1.400.000	103,6450	1.451.030,00	0,49
XS2315784715	0,750 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.400.000	0	1.400.000	99,9080	1.398.712,00	0,47
XS2190949656	0,613 % Aurorus 2020 B.V. Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	0	0	1.400.000	100,4275	1.405.985,62	0,47
XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	0	1.900.000	99,8320	1.896.808,00	0,64
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	88,0200	1.320.300,00	0,44
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	500.000	0	1.500.000	87,7700	1.316.550,00	0,44
XS2303842152	0,248 % BL Consumer Credit 2021 FRN ABS Cl.B v.21(2038)	900.000	0	900.000	100,0008	900.006,75	0,30
XS1572746607	0,184 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	0	74.685	277.287	99,6203	276.234,26	0,09
IT0005379901	1,301 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.B Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	0	0	1.000.000	99,4675	994.674,50	0,33
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030) ³⁾	0	0	20.000.000	103,3810	20.676.200,00	6,93
ES0840609004	6,750 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	0	2.400.000	110,6250	2.655.000,00	0,89
XS2300292963	1,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.300.000	0	2.300.000	98,0400	2.254.920,00	0,76
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	0	0	1.200.000	100,8620	1.210.344,00	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	99,5304	1.592.486,21	0,53
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	2.000.000	500.000	2.000.000	101,5620	2.031.240,00	0,68
ES0305471015	0,245 % Driver Espana Six, Fondo de Titulización Cl. B Reg.S. FRN ABS v.20(2030)	0	0	500.000	98,5362	492.680,81	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	100,0432	2.000.863,62	0,67
XS2098338671	0,461 % Dutch Property Finance 2020-1 BV Cl.B Reg.S. MBS FRN v.20(2054)	0	0	500.000	99,0431	495.215,59	0,17
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	0	700.000	98,7000	690.900,00	0,23
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0	171.217	336.169	100,8081	338.885,87	0,11
FR0013328994	0,248 % FCT Noria 2018-1 Cl.B FRN ABS v.18(2038)	0	112.169	329.292	99,4869	327.602,63	0,11
FR0013516549	0,000 % Frankreich Reg.S. v.19(2030) ³⁾	30.000.000	0	30.000.000	100,4540	30.136.200,00	10,11
XS1800197664	0,750 % FROSN-2018 DAC FRN MBS v.18(2028)	0	0	807.799	99,9699	807.556,43	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	97,4733	1.462.099,65	0,49
GR0118017657	3,375 % Griechenland Reg.S. v.18(2025)	0	0	2.500.000	112,7450	2.818.625,00	0,95
GR0118019679	1,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2026) ³⁾	0	0	3.300.000	108,7410	3.588.453,00	1,20
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	0	0	800.000	125,1000	1.000.800,00	0,34
GR0118020685	2,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027)	5.000.000	0	5.000.000	109,7900	5.489.500,00	1,84
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	0	0	4.700.000	106,7700	5.018.190,00	1,68
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	2.200.000	12.200.000	1.600.000	108,7700	1.740.320,00	0,58
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	7.100.000	4.300.000	2.800.000	98,7940	2.766.232,00	0,93
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	1.000.000	107,1860	1.071.860,00	0,36
XS2223762381	5,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.500.000	0	2.500.000	108,6230	2.715.575,00	0,91
XS1023541847	2,875 % Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	10.000.000	0	10.000.000	108,5420	10.854.200,00	3,64
XS1560856343	1,600 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.BR v.17(2030)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,67
XS1560858984	5,700 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.ER v.17(2030)	2.000.000	0	2.000.000	99,9984	1.999.967,60	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	100,2000	1.002.000,04	0,34
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	103,5000	1.035.000,00	0,35
XS2244322082	4,625 % Rolls-Royce Plc. Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	0	1.200.000	107,6300	1.291.560,00	0,43
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	0	6.000.000	104,8750	6.292.500,00	2,11
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	5.000.000	0	5.000.000	97,5000	4.875.000,00	1,64
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	0	0	600.000	105,8610	635.166,00	0,21
FR0013221595	0,763 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. B Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	0	1.500.000	100,1286	1.501.928,36	0,50
IT0005388480	0,149 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	262.538	737.462	99,8660	736.473,89	0,25
ES0377984002	0,000 % TDA 23 A MBS Reg.S. FRN v.05(2046)	0	144.706	809.337	96,2513	778.997,76	0,26
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	97,3750	1.363.250,00	0,46
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	99,6770	996.770,00	0,33
XS2290960520	1,625 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	0	1.700.000	100,0000	1.700.000,00	0,57
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	0	1.100.000	99,5090	1.094.599,00	0,37
XS1739839998	5,375 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.500.000	0	2.500.000	106,0380	2.650.950,00	0,89
XS1206540806	2,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	101,6370	3.049.110,00	1,02
						148.199.523,59	49,70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
JPY							
XS1255457696	0,000 % Minebea Mitsumi Inc./Minebea Mitsumi Inc. Reg.S. CV v. 15(2022)	60.000.000	0	60.000.000	139,6370	645.292,03	0,22
						645.292,03	0,22
USD							
XS2220527001	0,000 % ADM AG Holding Ltd./Wilmar International Ltd. Reg.S. CV v. 20(2023)	400.000	0	400.000	116,3740	396.099,39	0,13
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.100.000	103,0000	1.840.537,78	0,62
XS1577950402	4,215 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.17(2024)	1.700.000	0	1.700.000	103,1000	1.491.405,72	0,50
XS2230649654	1,500 % ESR Cayman Ltd./ESR Cayman Ltd. Reg.S. CV v.20(2025)	550.000	0	550.000	107,8150	504.580,07	0,17
XS2199321113	4,950 % Jordanien Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	102,7700	437.244,72	0,15
XS2247556199	0,000 % Kakao Corporation/Kakao Corporation Reg.S. CV v.20(2023)	500.000	0	500.000	119,7500	509.487,75	0,17
XS2159874002	3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	5.000.000	102,5200	4.361.810,76	1,46
XS2242418957	4,850 % National Bank for Foreign Economic Activity of the Republic of Uzbekistan Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	0	1.700.000	102,0200	1.475.782,85	0,49
XS1901860160	7,625 % Oil and Gas Holding Company B.S.C ,The Reg.S. v.18(2024)	1.600.000	0	1.600.000	111,2700	1.514.908,10	0,51
DE000A286LP0	0,000 % Qiagen NV/Qiagen NV Reg.S. CV v.20(2027)	600.000	0	600.000	99,9600	510.347,17	0,17
USY7278TAF67	6,450 % ReNew Power Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	1.700.000	0	1.700.000	103,6300	1.499.072,50	0,50
XS2120069047	3,174 % Riyad Sukuk Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	0	2.100.000	101,3750	1.811.500,17	0,61
XS2262853422	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2070)	1.800.000	0	1.800.000	88,7420	1.359.220,56	0,46
XS1090161875	6,250 % Senegal Reg.S. v.14(2024)	1.600.000	0	1.600.000	107,6250	1.465.282,51	0,49
XS2211997239	0,000 % STMicroelectronics NV/STMicroelectronics NV Reg.S. CV v. 20(2027)	400.000	0	400.000	121,1000	412.185,16	0,14
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.12(2022)	1.700.000	0	1.700.000	102,0270	1.475.884,10	0,50
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	0	0	3.300.000	100,0000	2.808.032,68	0,94
XS2274089288	5,375 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi A.S. Reg.S. v.21(2026)	3.400.000	0	3.400.000	92,4000	2.673.247,11	0,90
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	0	2.100.000	104,2500	1.862.874,40	0,62
						28.409.503,50	9,53
						177.254.319,12	59,45
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	2.100.000	0	2.100.000	99,5000	2.089.500,00	0,70
XS2324372270	7,750 % CGG S.A. Reg.S. v.21(2027)	2.200.000	0	2.200.000	99,5000	2.189.000,00	0,73
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.900.000	0	2.900.000	98,1500	2.846.350,00	0,95
XS2324364251	3,375 % Foncia Management SAS Reg.S. v.21(2028)	1.900.000	0	1.900.000	99,5000	1.890.500,00	0,63
XS2010032295	5,000 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)	0	0	500.000	101,7500	508.750,00	0,17
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.200.000	103,0000	1.236.000,00	0,41
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	1.700.000	0	1.700.000	100,6250	1.710.625,00	0,57
						12.470.725,00	4,16
						12.470.725,00	4,16
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	0	1.900.000	102,4000	1.945.600,00	0,65
DE000A283WZ3	2,125 % ams AG/ams AG Reg.S. CV v.20(2027)	800.000	0	800.000	100,3300	802.640,00	0,27
XS2310487074	2,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	1.200.000	0	1.200.000	100,0000	1.200.000,00	0,40
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	99,3750	993.750,00	0,33
XS1713457072	1,350 % Barings Euro 2016-1X CLB1-R Reg.S. FRN CDO v.18(2030)	0	0	2.000.000	99,7237	1.994.474,02	0,67
XS2073823705	2,450 % BlueMountain Fuji EUR CLO V DAC Cl. C Reg.S. FRN CDO v. 19(2033)	0	0	2.000.000	100,3905	2.007.809,72	0,67
XS1641644627	2,000 % Cairn Loan Opportunity V B.V. Cl.CR Reg.S. FRN CDO v. 17(2030)	0	0	1.500.000	100,0520	1.500.780,60	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	99,9793	1.249.741,13	0,42
XS2242188261	7,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	109,2500	1.092.500,00	0,37
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v. 19(2024)	0	0	1.000.000	96,3750	963.750,00	0,32
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	10.900.000	600.000	10.300.000	97,7500	10.068.250,00	3,38
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	2.000.000	0	2.000.000	99,1250	1.982.500,00	0,66
XS2059851159	2,400 % Harvest CLO XVII DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	0	2.000.000	100,3944	2.007.888,48	0,67
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	1.100.000	0	1.100.000	99,5000	1.094.500,00	0,37
XS2326493728	3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. v.21(2029)	600.000	0	600.000	103,0000	618.000,00	0,21
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	3.600.000	2.000.000	1.600.000	104,0670	1.665.072,00	0,56
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022) ³⁾	0	0	2.000.000	87,3140	1.746.280,00	0,59
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	1.300.000	0	1.300.000	106,8710	1.389.323,00	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	2.000.000	100,3420	2.006.840,00	0,67
XS2275101967	4,000 % Sofima Holding S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028)	700.000	0	700.000	100,6350	704.445,00	0,24
XS2319950130	3,625 % Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028) ³⁾	2.000.000	0	2.000.000	101,2630	2.025.260,00	0,68
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	0	2.300.000	97,7000	2.247.100,00	0,75
FR0013439304	0,000 % Worldline S.A./Worldline S.A. Reg.S. CV v.19(2026)	9.000	0	9.000	110,1070	990.963,00	0,33
						42.297.466,95	14,18
USD							
XS1090889947	5,950 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. Reg.S. v.14(2024)	1.700.000	0	1.700.000	108,0300	1.562.721,24	0,52
USG01200AA55	7,324 % AGL CLO 1 Ltd. Cl.E Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	2.000.000	0	2.000.000	100,9807	1.718.528,23	0,58
US00971TAL52	0,375 % Akamai Technologies Inc./Akamai Technologies Inc. CV v.19(2027)	550.000	0	550.000	109,0640	510.425,46	0,17
US09061GAJ04	1,250 % Biomarin Pharmaceutical Inc./Biomarin Pharmaceutical Inc. CV v.20(2027)	600.000	0	600.000	97,6640	498.624,91	0,17
USG18345AD37	6,241 % Canyon Capial CLO 2016-2 CLO Cl.E-R Reg.S. FRNCLO v.18(2028)	0	0	2.000.000	95,6092	1.627.113,51	0,55
USP3579EBD87	5,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	1.600.000	0	1.600.000	109,8880	1.496.092,58	0,50
US251525AX97	6,000 % Dte. Bank AG Fix-to-Float Perp.	2.400.000	0	2.400.000	101,0620	2.063.893,81	0,69
XS2214238441	0,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	1.000.000	2.000.000	2.000.000	45,5000	774.336,28	0,26
XS2264505566	0,000 % JPMorgan Chase Bank N.A./Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd. Reg.S. CV v.20(2023)	600.000	0	600.000	107,1500	547.055,82	0,18
US55024UAD19	0,500 % Lumentum Holdings Inc./Lumentum Holdings Inc. CV v.19(2026)	500.000	0	500.000	115,9250	493.213,92	0,17
US596278AA91	1,000 % Middleby Corporation/Middleby Corporation CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	140,6110	598.242,85	0,20
XS1805474951	5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.600.000	0	1.600.000	105,7700	1.440.027,23	0,48
US697435AE51	0,375 % Palo Alto Networks Inc./Palo Alto Networks Inc. CV v.20(2025)	500.000	0	500.000	123,5000	525.442,48	0,18
US70614WAA80	0,000 % Peloton Interactive Inc./Peloton Interactive Inc. CV v.21(2026)	750.000	0	750.000	93,4070	596.113,43	0,20
US90353TAH32	0,000 % Uber Technologies Inc./Uber Technologies Inc. CV v.20(2025)	600.000	0	600.000	105,5320	538.795,10	0,18
USG93572AA60	6,374 % Venture XXVIII CLO. Ltd. Cl. 27X E Reg.S. FRN v.17(2030)	0	0	2.252.500	89,2752	1.711.133,31	0,57
US94419LAL53	0,625 % Wayfair Inc./Wayfair Inc. CV v.20(2025)	600.000	0	600.000	106,7500	545.013,61	0,18
						17.246.773,77	5,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						59.544.240,72	19,96
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2304340693	1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	2.500.000	0	2.500.000	98,9090	2.472.725,00	0,83
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	1.700.000	2.300.000	98,8250	2.272.975,00	0,76
XS2325212368	3,875 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	2.200.000	0	2.200.000	101,5100	2.233.220,00	0,75
						6.978.920,00	2,34
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						6.978.920,00	2,34
Nicht notierte Wertpapiere							
EGP							
EGT998011M13	0,000 % Ägypten v.21(2022)	24.000.000	0	24.000.000	90,4482	1.178.394,95	0,40
						1.178.394,95	0,40
EUR							
XS2317274939	0,000 % Newhaven CLO DAC CDO Reg.S. Cl.B v.21(2034)	2.000.000	0	2.000.000	100,0678	2.001.355,32	0,67
						2.001.355,32	0,67
JPY							
XS1975756542	0,000 % Fancl Corporation/Fancl Corporation Reg.S. CV v.19(2024)	60.000.000	0	60.000.000	115,2500	532.594,56	0,18
XS1879525654	0,000 % Sumitomo Forestry Co. Ltd./Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.S. CV v.18(2023)	60.000.000	0	60.000.000	118,9440	549.665,31	0,18
						1.082.259,87	0,36
PKR							
PK03T2204210	0,000 % Pakistan v.21(2021)	156.000.000	0	156.000.000	99,5650	865.810,12	0,29
						865.810,12	0,29
USD							
IL0060404899	3,275 % Bank Leumi Le-Israel B.M. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	2.000.000	102,1330	1.738.138,19	0,58
						1.738.138,19	0,58
Nicht notierte Wertpapiere						6.865.958,45	2,30
Anleihen						263.114.163,29	88,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Investmentfondsanteile 2)								
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	14.600	95,9000	1.400.140,00	0,47
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	45.000	10.000	130.000	105,7700	13.750.100,00	4,61
LU1341439245	Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds	EUR	0	0	42.000	117,8800	4.950.960,00	1,66
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	30.000	94,9200	2.847.600,00	0,96
							22.948.800,00	7,70
							22.948.800,00	7,70
							286.062.963,29	95,91
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen								
Optionen								
Long-Positionen								
AUD								
	Call on AUD/USD April 2021/0,7700		8.000.000	0	8.000.000		33.416,74	0,01
							33.416,74	0,01
							33.416,74	0,01
Long-Positionen								
Short-Positionen								
AUD								
	Call on AUD/NOK April 2021/6,8		0	20.000.000	-20.000.000		-116,68	0,00
	Call on AUD/USD April 2021/0,8000		0	8.000.000	-8.000.000		-2.369,87	0,00
	Put on AUD/USD April 2021/0,7400		0	8.000.000	-8.000.000		-17.216,57	-0,01
							-19.703,12	-0,01
EUR								
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS April 2021/0,550		0	10.000.000	-10.000.000		-1.360,00	0,00
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S35 5Yr Index CDS Mai 2021/0,600		0	10.000.000	-10.000.000		-8.840,00	0,00
							-10.200,00	0,00
							-29.903,12	-0,01
							3.513,62	0,00
Short-Positionen								
Optionen								
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021		254	0	254		223.520,00	0,07
							223.520,00	0,07
GBP								
	EUR/GBP Future Juni 2021		7	0	7		-3.936,83	0,00
	EUR/GBP Future Juni 2021		79	0	79		-133.014,12	-0,04
							-136.950,95	-0,04
USD								
	EUR/USD Future Juni 2021		102	0	102		-203.965,28	-0,07
	EUR/USD Future Juni 2021		701	0	701		-1.043.268,38	-0,35
	GBP/USD Future Juni 2021		20	7	13		-10.998,13	0,00
							-1.258.231,79	-0,42
							-1.171.662,74	-0,39
Long-Positionen								
Short-Positionen								
AUD								
	3YR Australien 6% Future Juni 2021		0	550	-550		-72.465,81	-0,02
							-72.465,81	-0,02
CAD								
	EUR/CAD Future Juni 2021		0	123	-123		268.047,60	0,09
							268.047,60	0,09
EUR								
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021		120	660	-540		9.780,00	0,00
							9.780,00	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
USD							
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2021	0	150	-150		997,36	0,00
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2021	90	120	-30		-18.613,85	-0,01
Short-Positionen						-17.616,49	-0,01
Terminkontrakte						187.745,30	0,06
						-983.917,44	-0,33
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Anglo American Capital Plc. CDS v.20(2025)	0	0	2.000.000		-352.156,02	-0,12
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/BMW Finance NV CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000		-59.207,60	-0,02
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Continental AG CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000		-29.968,50	-0,01
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Daimler AG CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000		-50.235,06	-0,02
	Credit Suisse International, London/Ineos Group Holdings S.A. CDS v.20(2025)	0	0	2.000.000		-216.957,36	-0,07
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000		-346.238,52	-0,12
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CNH Industrial Finance Europe S.A. CDS v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000		-585.902,37	-0,20
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./HeidelbergCement AG CDS v.20(2025)	0	0	2.000.000		-367.626,48	-0,12
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Valéo S.A. CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000		40.067,12	0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Volkswagen Internat Finance NV CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000		-42.305,50	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anglo American Capital Plc. CDS v.20(2025)	0	0	2.000.000		-352.156,02	-0,12
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anglo American Capital Plc. CDS v.21(2025)	2.000.000	0	2.000.000		-380.463,90	-0,13
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.20(2025)	0	0	2.000.000		-323.175,58	-0,11
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Daimler AG CDS v.21(2025)	2.000.000	0	2.000.000		-50.235,06	-0,02
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./HeidelbergCement AG CDS v.20(2025)	0	0	2.000.000		-367.626,48	-0,12
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./HeidelbergCement AG CDS v.20(2025)	0	0	2.000.000		-367.626,48	-0,12
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LafargeHolcim Ltd. CDS v.20(2025)	0	0	2.000.000		-36.639,16	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LafargeHolcim Ltd. CDS v.20(2025)	0	0	2.000.000		-36.639,16	-0,01
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000		-360.421,16	-0,12
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	0	10.000.000		-1.212.501,40	-0,41
						-5.498.014,69	-1,85
USD							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/General Motors Co. CDS v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000		-332.323,43	-0,11
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./General Motors Co. CDS v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000		-310.005,33	-0,10
						-642.328,76	-0,21
Gekauft						-6.140.343,45	-2,06
Verkauft							
EUR							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Syngenta Finance NV CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		-52.027,12	-0,02
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Syngenta Finance NV CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		-52.027,12	-0,02
	Barclays Bank Plc./Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.19(2024)	0	0	-5.000.000		99.879,60	0,03
	BNP Paribas S.A., Paris/Cellnex Telecom S.A. CDS v.21(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		345.045,46	0,12
	BNP Paribas S.A., Paris/Telecom Italia S.p.A. CDS v.21(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		-68.802,40	-0,02
	BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	0	10.000.000	-10.000.000		1.212.501,40	0,41
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./Elis S.A. CDS v.21(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		292.857,60	0,10
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./Leonardo S.p.A. CDS v.21(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		-72.141,90	-0,02
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./British Telecommunications Plc. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		33.986,50	0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Elis S.A. CDS v.21(2026)	0	2.000.000	-2.000.000		297.476,54	0,10
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	0	-2.000.000		-128.824,80	-0,04
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Rolls-Royce Plc. CDS v.20(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		-74.795,13	-0,03
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Accor S.A. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		-38.455,44	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Accor S.A. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		-38.455,44	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)	0	0	-5.000.000		30.511,35	0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./BP Capital Markets Plc. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		49.441,48	0,02
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Crown European Holdings S.A. CDS v.21(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		-37.916,06	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Crown European Holdings S.A. CDS v.21(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		-37.916,06	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Elis S.A. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		292.857,60	0,10
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Imperial Brands Finance Plc. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		21.713,90	0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Imperial Brands Finance Plc. CDS v.20(2025)	0	0	-2.000.000		26.484,30	0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		72.707,13	0,02
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Nokia Oyj CDS v.20(2025)	0	0	-2.000.000		334.951,04	0,11
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Rolls-Royce Plc. CDS v.20(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		-74.795,13	-0,03
						2.434.257,30	0,83

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	Barclays Bank Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.20(2025)	3.000.000	5.000.000	-2.000.000		-127.421,58	-0,04
	BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)	0	0	-5.000.000		68.860,24	0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Griechenland CDS v.19(2024)	0	0	-5.000.000		68.860,24	0,02
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Ball Corporation CDS v.20(2025)	0	0	-3.000.000		15.476,83	0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Ball Corporation CDS v.21(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		2.680,11	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Ford Motor Co. CDS v.21(2026)	0	2.000.000	-2.000.000		197.228,74	0,07
						225.684,58	0,08
Verkauft						2.659.941,88	0,91
Credit Default Swaps						-3.480.401,57	-1,15
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	SWAP 1.2718%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 09.02.2031	16.500.000	0	16.500.000		18.920.058,63	6,35
	SWAP 1.2718%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 09.02.2031	0	16.500.000	-16.500.000		-19.361.648,46	-6,49
						-441.589,83	-0,14
USD							
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.3775% 09.02.2031	0	20.000.000	-20.000.000		-18.541.317,22	-6,22
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.3775% 09.02.2031	20.000.000	0	20.000.000		18.781.408,61	6,30
						240.091,39	0,08
Sonstige Finanzinstrumente						-201.498,44	-0,06
Bankguthaben - Kontokorrent						10.403.244,54	3,49
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						6.338.889,69	2,14
Fondsvermögen in EUR						298.142.793,69	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CZK/EUR	Währungskäufe	350.000.000,00	13.398.039,48	4,49
SEK/EUR	Währungskäufe	202.000.000,00	19.716.413,55	6,61
TRY/EUR	Währungskäufe	125.000.000,00	12.028.185,43	4,03
USD/EUR	Währungskäufe	60.000.000,00	51.034.034,60	17,12
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.280.295,70	2.966.561,10	1,00
EUR/ILS	Währungsverkäufe	35.000.000,00	8.931.038,85	3,00
EUR/USD	Währungsverkäufe	26.500.000,00	22.540.031,95	7,56

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
INR/EUR	Währungskäufe	1.857.052.500,00	21.535.745,14	7,22
EUR/INR	Währungsverkäufe	1.811.913.000,00	21.012.274,33	7,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.692.356,45	215.000.000,00	23.927.645,51	8,03
ZAR/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	55.000.000,00	30.737.779,36	3.185.739,26	1,07
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.130.000.000,00	55.543.833,44	46.897.985,10	15,73
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	48.595.106,00	4.983.627,85	1,67
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.500.000.000,00	20.161.639,90	16.859.950,05	5,65
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.296.185,00	50.000.000,00	4.911.106,85	1,65
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	215.000.000,00	29.963.737,53	21.782.461,54	7,31
TRY/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.157.315,42	55.000.000,00	2.780.274,56	0,93
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.598.381,59	35.000.000,00	9.014.601,18	3,02
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	55.355.472,41	1.130.000.000,00	47.206.763,93	15,83

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	26.377.800,00	5.000.000,00	3.972.827,51	1,33
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	303.200.907.240,00	21.000.000,00	17.739.881,96	5,95
PKR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	156.000.000,00	967.862,02	861.736,94	0,29
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	28.683.550,00	4.260.232,68	1,43
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.000.000,00	297.723.165.600,00	17.897.453,33	6,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	18,4213
Argentinischer Peso	ARS	1	108,0952
Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Brasilianischer Real	BRL	1	6,6309
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7105
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7034
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Indische Rupie	INR	1	85,9170
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.063,9040
Israelischer Schekel	ILS	1	3,9171
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Mexikanischer Peso	MXN	1	24,0419
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6774
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Pakistanische Rupie	PKR	1	179,3943
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6370
Russischer Rubel	RUB	1	88,7378
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,3489
Tschechische Krone	CZK	1	26,1130
Türkische Lira	TRY	1	9,7203
Ungarischer Forint	HUF	1	362,1500
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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			
BRSTNCNTF147	0,000 % Brasilien v.12(2023)	0	9.000.000
CNY			
CND10003N750	3,810 % China v.20(2050)	30.000.000	30.000.000
EUR			
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	1.400.000
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	0	900.000
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	0	1.400.000
XS2242747348	0,541 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	1.500.000	1.500.000
XS2308313860	0,000 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	1.200.000	1.200.000
XS1713467030	4,970 % Bain Capital Euro CLO 2018-1X DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2032)	0	2.000.000
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	2.000.000
XS2298459426	1,213 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036)	800.000	800.000
XS1774127242	0,000 % BL Cards Cl.B ABS FRN Reg.S. v.18(2034)	0	1.100.000
DE0001102473	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	20.000.000	30.000.000
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	1.300.000	1.300.000
XS1865598947	5,320 % CVC Cordatus Loan Fund VII Ltd. Reg.S. Cl. ER FRN CLO v.18(2031)	0	2.000.000
FR0013518537	1,375 % Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	1.500.000
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.200.000
NO0010874548	3,375 % Explorer II AS v.20(2025)	0	700.000
FR0011982776	0,700 % Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	23.000.000	23.000.000
GR0133011248	4,000 % Griechenland Reg.S. v.17(2037)	0	5.000.000
XS2326548562	0,000 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainable Bond v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2225207468	1,375 % Heimstadn Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	0	1.800.000
DE000A255DH9	3,250 % HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	0	800.000
XS2242419096	2,875 % Israel Reg.S. v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
XS2238783778	0,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083)	1.300.000	1.300.000
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.20(2025)	1.100.000	1.100.000
XS2232108568	5,875 % Maxeda DIY Holding BV Reg.S. v.20(2026)	0	1.000.000
XS1716243719	0,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2024)	0	1.000.000
XS2241804462	3,875 % Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	1.300.000	1.300.000
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
FR0013213469	0,758 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.B Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	2.000.000
XS2196317742	2,000 % Ses S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	1.700.000
XS2199351375	4,500 % Stellantis N.V. Reg.S. v.20(2028)	0	1.900.000
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	0	7.500.000
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	9.000.000
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.500.000	3.500.000
XS2271356201	5,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	2.900.000	2.900.000
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	700.000	700.000
XS2297209293	0,000 % Zypern EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.700.000	1.700.000
IDR			
XS2047601872	6,270 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2024)	0	190.000.000.000
TRY			
TRT110226T13	10,600 % Türkei v.16(2026)	0	75.000.000
USD			
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	1.000.000
US91282CAP68	0,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2023)	35.000.000	35.000.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2265521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	1.100.000	1.100.000
XS228824969	2,750 % Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainable Bond v.21(2033)	600.000	600.000
XS2280780771	0,500 % Berkshire Hathaway Inc. v.21(2041)	1.400.000	1.400.000
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.100.000	1.100.000
GR0138017836	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	2.200.000
NL0000116127	0,000 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	2.000.000	2.000.000
XS2262838381	5,500 % IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	700.000	700.000
XS2310951103	3,625 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	1.300.000	1.300.000

USD

US674599EB77	5,875 % Occidental Petroleum Corporation v.20(2025)	0	100.000
XS2288906857	7,000 % Oman Reg.S. v.21(2051)	1.000.000	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	0	400.000
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	0	300.000
XS2282195176	0,625 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2028)	3.000.000	3.000.000
XS2041078747	6,070 % Aurium CLO I DAC Cl. ER Reg.S. FRN CDO v.19(2032)	0	1.500.000
XS1693025709	5,050 % Cairn CLO VIII B.V. Cl.E Reg.S. FRN CDO v.17(2030)	0	2.000.000
XS1880992117	5,190 % Cairn CLO X B.V. Euro CLO CRNCL 10X Cl.E Reg.S. FRN CDO v.18(2031)	0	2.000.000
XS2247616514	2,375 % Can-Pack S.A./Eastern PA Land Investment Holding LLC Reg.S. v.20(2027)	800.000	800.000
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	600.000	600.000
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	1.600.000	1.600.000
XS2125925953	5,030 % CIFC European Funding CLO II DAC Cl.E Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	0	1.500.000
XS2226795321	1,125 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	0	2.000.000
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	2.000.000
XS2305742434	1,750 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2026)	1.300.000	1.300.000
XS1278084147	4,000 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.15(2022)	0	1.500.000
XS2078976805	2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	2.000.000
XS2234515786	2,000 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	1.700.000
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	1.500.000
XS2110768525	3,750 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	900.000
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	0	1.000.000
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	0	700.000

USD

US15135UAS87	5,375 % Cenovus Energy Inc. v.20(2025)	0	400.000
US82509LAA52	0,125 % Shopify Inc./Shopify Inc. CV v.20(2025)	500.000	500.000
US90184LAF94	0,250 % Twitter Inc./Twitter Inc. CV v.18(2024)	500.000	500.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2275090749	3,750 % Sofima Holding S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	700.000	700.000
--------------	---	---------	---------

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	1.200.000
--------------	--	---	-----------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU1589413688	Uninstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	0	16.000
--------------	--	---	--------

Optionen

AUD

Call on AUD/NZD Januar 2021/1,07	8.000.000	8.000.000
Call on AUD/NZD Januar 2021/1,09	8.000.000	8.000.000
Call on AUD/USD Dezember 2020/0,73	0	30.000.000
Call on AUD/USD Dezember 2020/0,75	60.000.000	0
Call on AUD/USD Januar 2021/0,7150	7.000.000	7.000.000
Call on AUD/USD Januar 2021/0,74	7.000.000	7.000.000
Put on AUD/USD Januar 2021/0,68	7.000.000	7.000.000
Put on AUD/NOK April 2021/6,40	20.000.000	20.000.000
Put on AUD/NZD Januar 2021/1,05	8.000.000	8.000.000

EUR

Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS Dezember 2020/0,500	10.000.000	10.000.000
Call on EUR/NOK April 2021/10,75	15.000.000	15.000.000
Call on EUR/USD November 2020/1,20	0	29.000.000
Call on EUR/USD November 2020/1,215	20.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS März 2021/0,450	20.000.000	20.000.000
	Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS März 2021/0,550	10.000.000	10.000.000
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS Dezember 2020/0,525	10.000.000	10.000.000
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS Oktober 2020/0,650	10.000.000	0
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS Dezember 2020/0,600	10.000.000	10.000.000
	Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS Dezember 2020/0,700	10.000.000	10.000.000
	Put on EUR/NOK April 2021/10,13	15.000.000	15.000.000
	Put on EUR/NOK Oktober 2020/10,40	10.000.000	0
	Put on EUR/NOK Oktober 2020/10,60	16.000.000	0
	Put on EUR/NOK Oktober 2020/10,60	0	5.000.000
	Put on EUR/NOK Oktober 2020/10,80	0	8.000.000
	Put on EUR/USD November 2020/1,1650	20.000.000	0
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS November 2020/0,600	10.000.000	0
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS Januar 2021/0,500	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS März 2021/0,600	20.000.000	20.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS März 2021/0,700	20.000.000	20.000.000
GBP			
	Call on GBP/USD Januar 2021/1,3550	1.000.000	1.000.000
	Put on GBP/USD Oktober 2020/1,2800	1.500.000	1.500.000
NOK			
	Call on NOK/SEK Januar 2021/0,95	80.000.000	80.000.000
	Call on NOK/SEK Januar 2021/0,975	80.000.000	80.000.000
	Call on NOK/SEK Oktober 2020/0,96	0	50.000.000
	Call on NOK/SEK Oktober 2020/0,96	0	80.000.000
	Call on NOK/SEK Oktober 2020/0,99	80.000.000	0
	Call on NOK/SEK Oktober 2020/1,0	50.000.000	0
	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 Januar 2021/0,92	80.000.000	80.000.000
	Put on NOK/SEK Oktober 2020/0,900	50.000.000	0
	Put on NOK/SEK Oktober 2020/0,940	80.000.000	0
	Put on NOK/SEK September 2020/0,950	80.000.000	80.000.000
USD			
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future Januar 2021/139,50	600	600
	Call on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/140,50	400	0
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future November 2020/137,50	0	400
Terminkontrakte			
AUD			
	3YR Australien 6% Future März 2021	550	550
CAD			
	EUR/CAD Future März 2021	30	30
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bono Future Dezember 2020	40	0
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	191	241
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	529	529
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	240	240
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	668	542
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	1.152	1.152
GBP			
	EUR/GBP Future Dezember 2020	0	6
	EUR/GBP Future März 2021	9	9
	EUR/GBP Future März 2021	7	7
USD			
	BRL/USD Future Dezember 2020	225	225
	BRL/USD Future Februar 2021	300	300
	BRL/USD Future Januar 2021	300	300
	BRL/USD Future März 2021	300	300
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	100	100
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	700	700
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	1.250	1.250
	CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2020	1.105	1.105
	CBT 2YR US T-Bond Future März 2021	750	750
	CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020	150	25
	CBT 20YR US Long Bond Future März 2021	87	87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	300	300
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	0	510
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2021	700	700
	CBT 5YR US T-Bond Future März 2021	300	300
	EUR/USD Future Dezember 2020	174	841
	EUR/USD Future März 2021	709	709
	EUR/USD Future März 2021	122	122
	GBP/USD Future Dezember 2020	32	48
	GBP/USD Future Januar 2021	10	10
	GBP/USD Future März 2021	37	37
	JPY/USD Future Dezember 2020	40	25
	JPY/USD Future Juni 2021	20	20

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.000.000	4.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	1.000.000	0
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Telefonica Emisiones S.A.U. CDS v.21(2025)	2.000.000	2.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Volkswagen Internat Finance NV CDS v.21(2021)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	5.000.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	10.000.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Credit Suisse International, London/thyssenkrupp AG CDS v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.000.000	0
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 Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	0
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 Crossover S34 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)	4.000.000	4.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	30.000.000	30.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	30.000.000	30.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)	5.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Bayer AG CDS v.21(2025)	3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./BP Capital Markets Plc. CDS v.20(2025)	3.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./British Telecommunications Plc. CDS v.19(2024)	2.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Tesco Plc. CDS v.20(2025)	2.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.20(2025)	0	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Total Capital S.A. CDS v.20(2025)	2.000.000	0
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	25.000.000	25.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000

USD

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S35 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/General Motors Co. CDS v.21(2025)	2.000.000	2.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/AT & T Inc. CDS v.19(2024)	2.000.000	0
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Südafrika CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	40.000.000	40.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX North America High Yield S35 5Yr Index CDS v.21(2025)	30.000.000	30.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.21(2025)	2.000.000	2.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)	5.000.000	0
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./General Motors Co. CDS v.21(2025)	2.000.000	2.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

AUD

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 Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/1.2627% 05.12.2029	26.400.000	26.400.000
SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/1.2627% 05.12.2029	26.400.000	26.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniFavorit: Renten

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
CZK			
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7573% 24.08.2025	530.000.000	0
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7573% 24.08.2025	270.000.000	0
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7573% 24.08.2025	0	530.000.000
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/0.7573% 24.08.2025	0	270.000.000
	SWAP 0.4875%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 24.08.2022	1.309.250.388	0
	SWAP 0.4875%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 24.08.2022	666.976.612	0
	SWAP 0.4875%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 24.08.2022	0	1.309.250.388
	SWAP 0.4875%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 24.08.2022	0	666.976.612
EUR			
	SWAP 0.6800%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2025	20.000.000	0
	SWAP 0.6800%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.09.2025	0	20.000.000
	SWAP 0.8208%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.08.2025	20.000.000	0
	SWAP 0.8208%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.08.2025	0	20.000.000
	SWAP 0.8238%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.08.2025	10.000.000	0
	SWAP 0.8238%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.08.2025	0	10.000.000
INR			
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.3625% 01.12.2025	400.000.000	400.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.3625% 01.12.2025	400.000.000	400.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.3700% 02.12.2025	3.000.000.000	3.000.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.3700% 02.12.2025	3.000.000.000	3.000.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.4050% 28.09.2025	400.000.000	0
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.4050% 28.09.2025	0	400.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.4540% 29.09.2025	1.500.000.000	0
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.4540% 29.09.2025	0	1.500.000.000
MXN			
	SWAP 5.5750%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.07.2030	330.000.000	0
	SWAP 5.5750%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.07.2030	50.000.000	0
	SWAP 5.5750%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.07.2030	0	330.000.000
	SWAP 5.5750%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.07.2030	0	50.000.000
USD			
	SWAP 1.7288%/US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index 02.11.2025	30.000.000	30.000.000
	SWAP 1.7288%/US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index 02.11.2025	30.000.000	30.000.000
	SWAP 1.7535%/US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index 03.11.2025	30.000.000	30.000.000
	SWAP 1.7535%/US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index 03.11.2025	30.000.000	30.000.000

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. 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 der Berichtsperiode.

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.

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

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

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

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber 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 31. März 2021 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.

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“).

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.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	55.901.371,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	18,75 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	28.127.120,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.676.200,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.588.453,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.025.260,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.484.338,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	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	55.901.371,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	402.713,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	59.167.253,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	8.112,01	nicht zutreffend	-36.207,09
in % der Bruttoerträge	37,31 %	nicht zutreffend	221,79 %
Kostenanteil des Fonds	13.627,87	nicht zutreffend	19.882,23
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.793,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	5.834,00	nicht zutreffend	19.882,23
in % der Bruttoerträge	26,84 %	nicht zutreffend	-121,79 %

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

19,54 %

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

1. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.924.360,74
2. Name	United States of America
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.377.452,51
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.845.259,88
4. Name	Japan Finance Organization for Municipalities
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.643.998,98
5. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	612.502,02
6. Name	Deutschland, Bundesrepublik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	166.393,27

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	59.569.967,40

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 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.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
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)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-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
Global Credit Sustainable
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)
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 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
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de