



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2017

UniRak Nachhaltig

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Nachhaltig	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

In den abgelaufenen sechs Monaten entwickelten sich die internationalen Kapitalmärkte insgesamt freundlich. Wichtigste Themen waren, neben dem Beginn der Amtszeit des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Börsen Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Hier kam es ebenfalls per saldo zu Kursgewinnen.

Rentenmärkte mit Zugewinnen

Euro-Staatsanleihen tendierten in den vergangenen sechs Monaten über weite Strecken freundlich. Als stützend erwiesen sich rückläufige Inflationsraten, nachdem die Basiseffekte beim Ölpreis ausgepreist wurden. Darüber hinaus bewegten vor allem die (geo-) politischen Ereignisse die Kurse. Besonders im Fokus stand zweifelsohne die französische Präsidentschaftswahl im Frühjahr. Nach dem Wahlsieg von Macron stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen aus den Peripherieländern profitierten. Kurz vor dem Quartalsende änderte sich das Bild jedoch drastisch, als Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vorbereitete. Die Marktreaktion war heftig und Euro-Staatsanleihen verloren einen Großteil ihrer Kursgewinne. Der Renditeanstieg setzte sich bis in den Sommer hinein fort. Es folgte dann jedoch eine freundliche Phase, die bis in den September hinein anhielt. Die Konjunkturdaten fielen unverändert gut aus, stellten jedoch keine nennenswerte Belastung dar. Ursache hierfür war der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich weiter verschärfte und zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich führte. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index legten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 1,1 Prozent zu.

US-Staatsanleihen starteten ebenfalls freundlich in den Berichtszeitraum. Die Konjunkturdaten fielen mehrheitlich schlechter als erwartet aus. Darüber hinaus stützten auch hier politische und geopolitische Ereignisse die Entwicklung. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Darüber hinaus nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Ferner kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen von Trump auf, was den Rentenmarkt ebenfalls stützte. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Im Juni erhöhte die Fed erneut den Leitzins und kündigte zudem eine Reduzierung ihrer Bilanz an. Über die Sommermonate hinweg war auch hier ein freundlicher Handel festzustellen. Zum Ende der Berichtsperiode sorgte die Hoffnung auf eine Steuerreform für einen Stimmungsumschwung. Donald Trump konkretisierte seinen Vorschlag, von dem mögliche Wachstumsimpulse ausgehen könnten und die Renditen zogen wieder leicht an. Durch diese Bewegung ging ein Teil der zuvor erreichten Kursgewinne wieder verloren. US-Schatzanweisungen gewannen in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index letztlich 1,7 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte ebenfalls aufwärts. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, im Berichtszeitraum um 1,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,9 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, bedeutete.

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen sechs Monaten größtenteils im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer guten Konjunktorentwicklung in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 5,6 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 8,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 6,6 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die vom neuen US-Präsidenten Donald Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im Spätsommer 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Im September erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 2,7 Prozent. Zunächst kletterten die Notierungen kräftig, als der politische Gegenwind an den Börsen nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich sorgten für Kurszuwächse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte dann die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch robuste Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine anhaltend wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

Die Börse in Japan konnte ebenfalls zulegen. Hintergrund hierfür waren überraschend hohe Wachstumsraten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Im Juli und August ging es bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einer kräftigen Erholung. Im letzten Halbjahr gewann der NIKKEI 225-Index somit unter Schwankungen 7,7 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 12,8 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,91	6,28	19,89	-
Klasse -net- A	-1,09	5,91	18,64	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	30,75 %
Vereinigte Staaten von Amerika	19,66 %
Frankreich	8,37 %
Österreich	6,40 %
Spanien	4,24 %
Niederlande	3,96 %
Großbritannien	3,60 %
Japan	2,57 %
Schweden	2,50 %
Irland	2,27 %
Norwegen	1,99 %
Italien	1,76 %
Polen	1,65 %
Dänemark	1,58 %
Schweiz	1,48 %
Jersey	0,89 %
Cayman Inseln	0,77 %
Luxemburg	0,74 %
Supranationale Institutionen	0,72 %
Rumänien	0,47 %
Bulgarien	0,42 %
Chile	0,30 %
Neuseeland	0,28 %
Peru	0,24 %
Kanada	0,21 %
Europäische Gemeinschaft	0,12 %
Belgien	0,09 %
Wertpapiervermögen	98,03 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben	1,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,34 %
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⁾	31,12 %
Banken	11,73 %
Software & Dienste	9,26 %
Investitionsgüter	5,69 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,89 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,59 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,25 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,41 %
Automobile & Komponenten	3,25 %
Energie	3,24 %
Versicherungen	2,38 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,85 %
Telekommunikationsdienste	1,63 %
Groß- und Einzelhandel	1,57 %
Versorgungsbetriebe	1,41 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,30 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,23 %
Medien	1,16 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,15 %
Transportwesen	1,11 %
Verbraucherdienste	0,73 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,36 %
Hardware & Ausrüstung	0,35 %
Immobilien	0,20 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,17 %
Wertpapiervermögen	98,03 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben	1,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 291.108.127,79)	318.287.028,09
Bankguthaben	4.950.959,37
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	340.500,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	888.049,73
Dividendenforderungen	112.870,11
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.086.591,55
	325.665.998,85
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-336.000,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-293,86
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-338.393,77
Zinsverbindlichkeiten	-11.574,84
Sonstige Passiva	-429.728,38
	-1.115.990,85
Fondsvermögen	324.550.008,00

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	220.422.230,18 EUR
Umlaufende Anteile	2.993.184,000
Anteilwert	73,64 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	104.127.777,82 EUR
Umlaufende Anteile	1.437.424,000
Anteilwert	72,44 EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	17.000	0	17.000	172,7100	2.483.774,64	0,77
							2.483.774,64	0,77
Dänemark								
DK0060591204	Ambu A/S	DKK	38.000	0	38.000	487,2000	2.487.885,51	0,77
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	55.000	301,0000	2.224.685,88	0,69
							4.712.571,39	1,46
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	9.000	0	18.500	191,4000	3.540.900,00	1,09
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	18.000	0	18.000	85,8300	1.544.940,00	0,48
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	15.000	0	30.000	82,7700	2.483.100,00	0,77
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	EUR	0	0	33.000	74,5900	2.461.470,00	0,76
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	130.000	21,2700	2.765.100,00	0,85
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	EUR	18.000	0	18.000	176,4500	3.176.100,00	0,98
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	0	29.000	94,1200	2.729.480,00	0,84
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	44.000	92,6900	4.078.360,00	1,26
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	13.000	119,2000	1.549.600,00	0,48
							24.329.050,00	7,51
Frankreich								
FR000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	150.000	25,5900	3.838.500,00	1,18
FR000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	30.000	0	50.000	68,2500	3.412.500,00	1,05
FR000125338	Capgemini S.A.	EUR	30.000	0	30.000	99,1600	2.974.800,00	0,92
FR000120172	Carrefour S.A.	EUR	120.000	0	120.000	17,0950	2.051.400,00	0,63
FR000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	50.000	0	50.000	50,4200	2.521.000,00	0,78
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	70.000	0	140.000	23,0000	3.220.000,00	0,99
FR000131906	Renault S.A.	EUR	35.000	0	35.000	83,1100	2.908.850,00	0,90
FR0010613471	Suez S.A.	EUR	0	0	64.000	15,4450	988.480,00	0,30
FR000120271	Total S.A. ²⁾	EUR	25.000	0	50.000	45,4450	2.272.250,00	0,70
FR000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	55.000	0	110.000	19,5500	2.150.500,00	0,66
							26.338.280,00	8,11
Großbritannien								
GB0022569080	Amdocs Ltd.	USD	0	0	25.000	64,3200	1.360.291,01	0,42
GB0059822006	Dialog Semiconductor Plc.	EUR	80.000	0	80.000	37,3650	2.989.200,00	0,92
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	GBP	0	0	720.000	2,3790	1.944.465,89	0,60
US5948373049	Micro Focus International Plc. ADR	USD	3.570	0	3.570	31,9000	96.339,57	0,03
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	0	0	80.000	20,0500	1.820.865,02	0,56
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	80.000	0	113.000	17,8650	2.291.684,64	0,71
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	0	15.000	68,1300	1.160.120,33	0,36
							11.662.966,46	3,60
Irland								
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	USD	40.000	0	40.000	86,4700	2.925.979,19	0,90
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	0	0	20.892	40,2900	712.070,62	0,22
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	0	0	18.000	77,7700	1.184.214,53	0,36
							4.822.264,34	1,48
Italien								
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	EUR	120.000	0	120.000	26,7100	3.205.200,00	0,99
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	EUR	0	0	200.000	4,9420	988.400,00	0,30
							4.193.600,00	1,29
Japan								
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	0	28.000	6.075,0000	1.278.510,94	0,39
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	0	0	78.000	3.201,0000	1.876.637,60	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	0	0	65.000	2.045,5000	999.339,32	0,31
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	0	0	33.000	3.250,0000	806.115,81	0,25
JP3684000007	Nitto Denko Corporation	JPY	0	0	13.000	9.382,0000	916.724,67	0,28
JP3200450009	Orix Corporation ²⁾	JPY	0	0	70.000	1.814,5000	954.674,12	0,29
JP3967200001	Rakuten Inc.	JPY	0	0	100.000	1.227,0000	922.241,58	0,28
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	0	6.500	4.320,0000	211.055,77	0,07
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	0	8.000	6.710,0000	403.471,30	0,12
							8.368.771,11	2,57
Jersey								
JE00B783TY65	Delphi Automotive Plc.	USD	15.000	0	32.000	98,4000	2.663.734,03	0,82
US82481R1068	Shire Pharmaceuticals Plc. ADR	USD	0	0	1.778	153,1400	230.338,31	0,07
							2.894.072,34	0,89
Kanada								
CA6837151068	Open Text Corporation	USD	0	0	24.800	32,2900	677.431,69	0,21
							677.431,69	0,21
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A.	EUR	200.000	0	200.000	12,0000	2.400.000,00	0,74
							2.400.000,00	0,74
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	15.000	144,0500	2.160.750,00	0,67
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	88.000	15,6000	1.372.800,00	0,42
NL0012169213	Qiagen N.V.	EUR	0	0	81.851	26,6300	2.179.692,13	0,67
NL0009324904	Sensata Technologies Holding NV	USD	0	0	20.000	48,0700	813.298,37	0,25
							6.526.540,50	2,01
Norwegen								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	0	0	320.000	57,9000	1.969.157,52	0,61
NO0010096985	Statoil ASA	NOK	0	0	110.000	159,3000	1.862.346,03	0,57
							3.831.503,55	1,18
Österreich								
AT0000730007	Andritz AG	EUR	0	0	14.000	48,9050	684.670,00	0,21
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	70.000	0	70.000	43,1450	3.020.150,00	0,93
							3.704.820,00	1,14
Schweden								
SE0000115446	Volvo AB	SEK	200.000	0	200.000	157,0000	3.254.358,15	1,00
							3.254.358,15	1,00
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	5.000	458,1000	2.002.710,50	0,62
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	CHF	0	0	20.000	57,3000	1.002.011,02	0,31
CH0012032048	Roche Holding AG Genusscheine	CHF	0	0	8.200	247,2000	1.772.352,89	0,55
							4.777.074,41	1,48
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	0	0	650.000	5,9070	3.839.550,00	1,18
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	2.786	0	97.522	15,5900	1.520.367,98	0,47
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	0	0	100.000	11,0450	1.104.500,00	0,34
ES0178430E18	Telefonica S.A.	EUR	0	0	338.540	9,1920	3.111.859,68	0,96
							9.576.277,66	2,95
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00817Y1082	Aetna Inc.	USD	0	0	14.000	159,0100	1.883.207,85	0,58
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	2.400	973,7200	1.976.929,19	0,61
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	0	0	2.701	959,1100	2.191.486,43	0,68
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	65.000	52,0900	2.864.266,98	0,88
US03852U1060	Aramark	USD	69.000	0	69.000	40,6100	2.370.433,97	0,73
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	0	0	24.000	62,7500	1.274.003,89	0,39
US0997241064	BorgWarner Inc.	USD	0	0	59.600	51,2300	2.582.952,37	0,80
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	0	0	63.000	72,7400	3.876.677,10	1,19
US23918K1088	DaVita Inc.	USD	0	0	14.800	59,3900	743.568,23	0,23
US2786421030	eBay Inc.	USD	0	0	29.000	38,4600	943.524,24	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	25.000	0	25.000	128,6100	2.719.947,55	0,84
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	0	0	16.000	128,9600	1.745.503,76	0,54
US3647601083	GAP Inc.	USD	0	0	13.000	29,5300	324.752,56	0,10
US4052171000	Hain Celestial Group Inc.	USD	0	0	16.000	41,1500	556.974,88	0,17
US42809H1077	Hess Corporation	USD	0	0	55.000	46,8900	2.181.668,22	0,67
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	0	0	26.000	14,7100	323.542,85	0,10
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	0	0	18.000	163,5600	2.490.550,71	0,77
US4448591028	Humana Inc.	USD	0	0	12.000	243,6300	2.473.191,78	0,76
US4592001014	IBM Corporation	USD	0	0	11.000	145,0800	1.350.038,07	0,42
US4581401001	Intel Corporation	USD	0	0	42.200	38,0800	1.359.424,75	0,42
US4601461035	International Paper Co.	USD	0	0	33.000	56,8200	1.586.210,98	0,49
US4606901001	Interpublic Group Co. Inc.	USD	110.000	0	110.000	20,7900	1.934.607,90	0,60
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	0	11.000	185,0400	1.721.884,78	0,53
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	0	0	20.000	79,9400	1.352.508,25	0,42
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	USD	0	0	22.500	83,8100	1.595.233,06	0,49
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	47.000	74,4900	2.961.703,75	0,91
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	0	7.000	139,2100	824.354,96	0,25
US6370711011	National Oilwell Varco Inc.	USD	0	0	9.800	35,7300	296.213,52	0,09
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	0	0	45.500	48,3500	1.861.031,22	0,57
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	29.000	64,0300	1.570.823,11	0,48
US7475251036	Qualcomm Inc.	USD	0	0	24.000	51,8400	1.052.499,79	0,32
US8715031089	Symantec Corporation	USD	0	0	47.000	32,8100	1.304.517,38	0,40
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	USD	0	0	10.000	90,6500	766.855,60	0,24
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	12.000	189,2000	1.920.649,69	0,59
US8873173038	Time Warner Inc.	USD	0	0	21.000	102,4500	1.820.023,69	0,56
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	0	0	41.400	61,6600	2.159.482,28	0,67
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	27.200	105,2400	2.421.561,63	0,75
							63.382.806,97	19,53
							187.936.163,21	57,92
							187.936.163,21	57,92

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1357663050	0,875 % AIB Mortgage Bank Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	400.000	103,3500	413.400,00	0,13
DE000A14JY24	0,625 % Baden-Württemberg EMTN v.16(2026)	0	0	700.000	100,7244	705.070,80	0,22
XS1315077476	0,125 % Bank Nederlandse Gemeenten Reg.S. v.15(2020)	0	0	600.000	101,2300	607.380,00	0,19
XS1445725218	0,050 % Bank Nederlandse Gemeenten Reg.S. v.16(2024) Social Bond	0	0	200.000	98,2700	196.540,00	0,06
DE000A1ROXG3	2,000 % BASF SE v.12(2022)	0	0	600.000	108,9690	653.814,00	0,20
BE0002483585	0,750 % Belfius Bank S.A. Pfe. v.15(2025)	0	0	300.000	101,6020	304.806,00	0,09
DE000BHYOGU5	0,500 % Berlin Hyp AG Green Bond v.16(2023)	0	0	300.000	100,0160	300.048,00	0,09
DE000BHYOGP5	0,125 % Berlin Hyp AG Green Pfandbrief v.15(2022)	0	0	500.000	100,5390	502.695,00	0,15
DE000A14KQW5	0,250 % Berlin v.15(2020)	0	0	400.000	101,4950	405.980,00	0,13
DE000A14J3F7	0,250 % Berlin v.15(2025)	400.000	0	800.000	98,6400	789.120,00	0,24
DE000A2AAPH7	0,625 % Berlin v.16(2036)	0	0	500.000	86,1115	430.557,50	0,13
DE000A1ZZ010	0,625 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	101,5690	406.276,00	0,13
FR0012518926	0,500 % BPCE S.A. Pfe. v.15(2022)	0	0	200.000	101,7500	203.500,00	0,06
DE000A1680L2	0,375 % Bremen Reg.S. v.16(2024)	0	0	700.000	100,4986	703.490,20	0,22
XS1208856341	3,125 % Bulgarien EMTN v.15(2035)	200.000	0	200.000	107,2530	214.506,00	0,07
XS1083844503	2,950 % Bulgarien Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	500.000	113,8890	569.445,00	0,18
XS1208855616	2,000 % Bulgarien v.15(2022)	500.000	0	500.000	108,0625	540.312,50	0,17
DE000A2AASV2	0,125 % Bundesländer S.50 v.16(2023)	0	0	500.000	99,9580	499.790,00	0,15
DE0001102374	0,500 % Bundesrep. Deutschland v.15(2025) ²⁾	500.000	0	1.700.000	103,1860	1.754.162,00	0,54
DE0001135044	6,500 % Bundesrepublik Deutschland S.97 v.97(2027) ²⁾	0	0	2.200.000	158,7190	3.491.818,00	1,08
DE0001135341	4,000 % Bundesrepublik Deutschland v.07(2018) ²⁾	0	0	2.000.000	101,2420	2.024.840,00	0,62
DE0001135408	3,000 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2020) ²⁾	0	0	2.000.000	110,1385	2.202.770,00	0,68
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2042) ²⁾	4.500.000	0	6.000.000	145,1800	8.710.800,00	2,68
DE0001135457	2,250 % Bundesrepublik Deutschland v.11(2021)	0	0	1.800.000	110,8240	1.994.832,00	0,61
DE0001135465	2,000 % Bundesrepublik Deutschland v.11(2022)	0	0	3.000.000	110,3640	3.310.920,00	1,02
DE0001102317	1,500 % Bundesrepublik Deutschland v.13(2023) ²⁾	0	0	2.000.000	109,5505	2.191.010,00	0,68
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2046) ²⁾	11.500.000	0	13.000.000	130,1910	16.924.830,00	5,21
XS1502438820	0,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	400.000	100,1692	400.676,80	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1197037515	0,250 % Danske Bank A/S Pfe. v.15(2020)	0	0	400.000	101,1600	404.640,00	0,12
DE000DXA1NW1	0,375 % Dexia Kommunalbank Deutschland AG Pfe. v.15(2022)	0	0	200.000	100,7700	201.540,00	0,06
XS1396253236	0,250 % DnB Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	600.000	100,1270	600.762,00	0,19
DE000A14KKJ5	0,125 % Dte. Genossenschafts-Hypothekenbank AG Pfe. v.16(2022)	0	0	400.000	100,3080	401.232,00	0,12
DE000DHY4614	0,250 % Dte. Hypothekenbank AG Pfe. v.16(2023)	0	0	600.000	100,5645	603.387,00	0,19
XS1280834992	0,500 % Europäische Investitionsbank Climate Awareness Bond EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	102,7030	616.218,00	0,19
EU000A1U9951	0,125 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	99,4900	397.960,00	0,12
XS1107718279	1,250 % European Investment Bank EMTN v.14(2026)	0	0	800.000	106,7470	853.976,00	0,26
DE000A2DAC39	0,000 % FMS Wertmanagement EMTN Reg.S. v.17(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,8506	1.008.506,00	0,31
DE000A1RQC51	0,125 % Hessen S.1703 v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,8530	988.530,00	0,30
XS1324217733	0,750 % ING Bank NV Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	0	200.000	102,2040	204.408,00	0,06
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	0	0	400.000	120,1400	480.560,00	0,15
IE00B38CR43	2,400 % Irland Reg.S. v.14(2030)	0	0	400.000	113,9400	455.760,00	0,14
IE00B8C9186	2,000 % Irland Reg.S. v.15(2045)	0	0	170.000	102,4160	174.107,20	0,05
IE00B8C9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	102,0685	408.274,00	0,13
IE00B8DLLB38	5,500 % Irland v.12(2017)	0	0	600.000	100,2400	601.440,00	0,19
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)	500.000	0	500.000	112,0900	560.450,00	0,17
DE000A2AARZ5	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.16(2021)	0	0	800.000	100,9474	807.579,20	0,25
DE000A2GSE59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.17(2032)	3.000.000	0	3.000.000	100,2680	3.008.040,00	0,93
XS1087815483	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.14(2019)	500.000	0	1.800.000	101,6560	1.829.808,00	0,56
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Greenbond Reg.S. EMTN v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,8090	1.996.180,00	0,62
DE0002760980	3,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.06(2021)	0	0	600.000	114,1272	684.763,20	0,21
DE000A1RET23	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.12(2019)	0	0	1.000.000	103,5851	1.035.851,00	0,32
DE000A1R0759	2,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.13(2023)	0	0	500.000	111,9717	559.858,50	0,17
DE000A168Y22	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2023)	0	0	600.000	101,9500	611.700,00	0,19
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	0	0	720.000	99,2600	714.672,00	0,22
ES0443307063	1,250 % Kutxabank SA Pfe. v.15(2025) Green Bond	0	0	400.000	103,4290	413.716,00	0,13
DE000LB1DRT9	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. S.778 v.17(2024)	0	0	400.000	100,2285	400.914,00	0,12
DE000A13R9M1	0,375 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	98,5300	788.240,00	0,24
DE000A13R9G3	0,125 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank Reg.S. v.15(2020)	0	0	500.000	101,1495	505.747,50	0,16
XS1347758663	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN v.16(2024)	0	0	700.000	101,4550	710.185,00	0,22
XS1511781897	0,625 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.s. v.16(2036) ²⁾	0	0	500.000	87,4900	437.450,00	0,13
NL0006227316	4,000 % Niederlande v.08(2018)	600.000	0	1.000.000	103,6660	1.036.660,00	0,32
NL0009712470	3,250 % Niederlande v.11(2021)	0	0	1.200.000	114,0460	1.368.552,00	0,42
NL0012171458	0,750 % Niederlande v.17(2027)	0	0	800.000	101,6100	812.880,00	0,25
DE000A14J1C8	0,625 % Niedersachsen S.845 v.15(2025)	500.000	0	500.000	101,8380	509.190,00	0,16
DE000A1611F9	0,075 % Niedersachsen v.15(2018)	0	0	500.000	100,4540	502.270,00	0,15
DE000A2DAHGO	0,000 % Niedersachsen v.17(2022)	0	0	400.000	100,3865	401.546,00	0,12
XS1292474282	0,375 % Nordic Investment Bank Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	0	700.000	102,0120	714.084,00	0,22
DE000NRWOKB3	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	98,4345	787.476,00	0,24
DE000NRWOGP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025)	0	0	1.000.000	100,6621	1.006.621,00	0,31
DE000NRWJF6	0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	100,1725	801.380,00	0,25
DE000NRWJH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	0	0	600.000	99,6000	597.600,00	0,18
DE000NRWHD5	0,050 % Nordrhein-Westfalen v.15(2018)	0	0	300.000	100,6410	301.923,00	0,09
DE000NRWOGJ4	0,375 % Nordrhein-Westfalen v.15(2023)	0	0	700.000	101,5685	710.979,50	0,22
DE000NRWJH8	1,250 % Nordrhein-Westfalen v.16(2036)	0	0	400.000	95,9080	383.632,00	0,12
DE000NRW2GW1	0,250 % NRW Bank Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	98,6200	986.200,00	0,30
XS1689595830	0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	500.000	0	500.000	99,2600	496.300,00	0,15
AT0000A1XML2	2,100 % Österreich EMTN v.17(2117)	1.200.000	0	1.200.000	102,2240	1.226.688,00	0,38
AT0000A1K9C8	0,750 % Österreich Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	101,8150	814.520,00	0,25
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047) ²⁾	12.300.000	0	13.000.000	98,1040	12.753.520,00	3,93
AT0000A0VRF9	1,950 % Österreich v.12(2019)	0	0	500.000	104,4000	522.000,00	0,16
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich v.15(2025)	1.200.000	0	1.200.000	106,6990	1.280.388,00	0,39
XS1288467605	1,500 % Polen EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	500.000	105,1250	525.625,00	0,16
XS1508566392	1,000 % Polen EMTN Reg.S. v.16(2028)	1.100.000	0	1.100.000	97,0000	1.067.000,00	0,33
XS1346201616	1,500 % Polen v.16(2026)	500.000	0	500.000	105,1880	525.940,00	0,16
XS1346201889	2,375 % Polen v.16(2036)	3.000.000	0	3.000.000	108,4750	3.254.250,00	1,00
DE000RLP0769	0,000 % Rheinland-Pfalz v.16(2018)	0	0	600.000	100,3853	602.311,80	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000RLP0736	0,125 % Rheinland-Pfalz v.16(2023)	320.000	0	720.000	100,1110	720.799,20	0,22
XS1129788524	2,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.14(2024)	300.000	0	300.000	109,7500	329.250,00	0,10
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.15(2035)	300.000	0	300.000	106,1550	318.465,00	0,10
XS1420357318	2,875 % Rumänien Reg.S. v.16(2028)	300.000	0	300.000	104,2880	312.864,00	0,10
XS0852474336	4,875 % Rumänien v.12(2019)	500.000	0	500.000	110,2530	551.265,00	0,17
DE000A2G5CL6	0,500 % Sachsen-Anhalt EMTN v.17(2027)	600.000	0	600.000	98,0000	588.000,00	0,18
XS1062909384	0,750 % Schweden Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	400.000	101,9540	407.816,00	0,13
XS0882814386	0,875 % Schweden v.13(2018)	0	0	400.000	100,4000	401.600,00	0,12
XS1362319284	0,150 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Pfd. v.16(2021)	0	0	500.000	100,8837	504.418,50	0,16
ES0000012729	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	105,2800	1.052.800,00	0,32
ES0000012932	4,200 % Spanien v.05(2037)	1.000.000	0	1.000.000	127,8220	1.278.220,00	0,39
ES00000124H4	5,150 % Spanien v.13(2044)	1.000.000	0	1.000.000	145,2500	1.452.500,00	0,45
XS1637099026	0,375 % Sparebank 1 Boligkreditt AS Pfd. EMTN v.17(2022)	400.000	0	400.000	99,6250	398.500,00	0,12
XS1550143421	0,375 % Swedish Covered Bond Corporation Reg.S. EMTN Pfd. v.17(2024)	0	0	700.000	100,1385	700.969,50	0,22
XS1505568136	1,250 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2033)	0	0	500.000	94,2520	471.260,00	0,15
DE000A2E4X14	0,500 % Thüringen EMTN v.17(2027)	0	0	1.000.000	98,3460	983.460,00	0,30
DE000A14KJ84	0,500 % Thüringen v.15(2025)	0	0	400.000	100,5830	402.332,00	0,12
XS0894202968	2,375 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.13(2021)	0	0	600.000	108,1870	649.122,00	0,20
						120.433.021,90	37,07
NOK							
NO0010572878	3,750 % Norwegen v.10(2021)	0	0	6.500.000	110,0370	760.158,25	0,23
NO0010646813	2,000 % Norwegen v.12(2023)	0	0	8.000.000	104,3890	887.557,79	0,27
						1.647.716,04	0,50
SEK							
XS0852107266	2,750 % Europäische Investitionsbank v.12(2023)	0	0	1.500.000	111,9170	173.989,49	0,05
SE0004517290	2,250 % Schweden S.1056 v.12(2032)	0	0	425.000	112,1900	49.417,27	0,02
SE0004869071	1,500 % Schweden S.1057 v.12(2023)	0	0	3.000.000	107,4960	334.232,95	0,10
SE0001149311	5,000 % Schweden v.03(2020)	0	0	4.250.000	116,8520	514.707,83	0,16
SE0002829192	3,500 % Schweden v.09(2039)	0	0	5.000.000	133,9330	694.054,06	0,21
SE0005676608	2,500 % Schweden v.14(2025)	0	0	6.000.000	114,9830	715.023,94	0,22
XS1371440261	0,900 % Stockholm EMTN v.16(2021)	0	0	5.000.000	102,3520	530.398,19	0,16
						3.011.823,73	0,92
USD							
XS0995102778	0,000 % ING Bank v.13(2023)	0	0	400.000	101,9500	344.979,27	0,11
						344.979,27	0,11
Börsengehandelte Wertpapiere						125.437.540,94	38,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1236685613	1,875 % Chile v.15(2030)	300.000	0	300.000	103,9040	311.712,00	0,10
XS1346652891	1,750 % Chile v.16(2026)	600.000	0	600.000	105,6490	633.894,00	0,20
XS1451539487	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH Reg.S. v.16(2021)	0	0	400.000	100,0640	400.256,00	0,12
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	98,8950	988.950,00	0,30
NL0009348242	3,500 % Niederlande v.10(2020)	0	0	800.000	111,4990	891.992,00	0,27
XS1315181708	2,750 % Peru v.15(2026)	700.000	0	700.000	110,5000	773.500,00	0,24
						4.000.304,00	1,23
NZD							
NZGOVDT425C5	2,750 % Neuseeland v.16(2025)	0	0	1.500.000	99,5070	913.019,94	0,28
						913.019,94	0,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						4.913.323,94	1,51
Anleihen						130.350.864,88	40,11
Wertpapiervermögen						318.287.028,09	98,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	200	650	-450		340.500,00	0,10
						340.500,00	0,10
Short-Positionen						340.500,00	0,10
Terminkontrakte						340.500,00	0,10
Bankguthaben - Kontokorrent						4.950.959,37	1,53
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						971.520,54	0,34
Fondsvermögen in EUR						324.550.008,00	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	8.434.640,39	2,60

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	8.031.609,85	6.767.411,23	2,09
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000.000,00	18.080.387,21	15.070.527,10	4,64
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.906.175,83	10.000.000,00	6.685.847,80	2,06
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.851.962,60	2.000.000.000,00	15.063.761,85	4,64

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Dänische Krone	DKK	1	7,4415
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4782
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6348
Norwegische Krone	NOK	1	9,4091
Schwedische Krone	SEK	1	9,6486
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Zu- und Abgänge vom 1. April 2017 bis 30. September 2017

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Dänemark			
DK0060448595	Coloplast AS	0	15.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Deutschland			
DE0007100000	Daimler AG	0	30.000
DE0005470405	Lanxess AG	0	27.000
DE0006483001	Linde AG	8.000	18.000
DE0007500001	thyssenkrupp AG	0	50.000
Frankreich			
FR0000120966	BIC S.A.	10.000	20.000
Großbritannien			
GB0007197378	RPC Group Plc.	0	100.000
Irland			
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	0	16.000
Kanada			
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	0	50.000
Niederlande			
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	0	110.000
Norwegen			
NO0010063308	Telenor ASA	0	80.000
Schweden			
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB -B-	0	70.000
Schweiz			
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	0	30.000
Spanien			
ES06139009P1	BANCO SANTANDER S.A. BZR 20.07.17	650.000	650.000
ES06735169A3	Repsol S.A. BZR 30.06.17	94.736	94.736
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0533321024	AutoZone Inc.	0	2.100
US23355L1061	DXC Technology Co.	2.233	2.233
US2944291051	EQUIFAX	0	12.000
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	0	51.000
US4878361082	Kellogg Co.	0	22.000
US5828391061	Mead Johnson Nutrition Co.	0	9.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Spanien			
ES0173516123	Repsol S.A.	2.786	2.786
Optionen			
EUR			
	Call on Euro Bund 10 Year Future April 2017/161,00	100	100
	Call on Euro Bund 10 Year Future August 2017/162,50	50	50
	Put on Euro Bund 10 Year Future August 2017/158,50	50	50
	Put on Euro Bund 10 Year Future September 2017/161,00	50	50
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	400	400
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	400	400
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	100	100
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	750	750
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	300	300
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2017	176	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

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 September 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen 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.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

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

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

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle 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 30. September 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

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 UniRak Nachhaltig

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	39.801.814,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	12,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	23.594.828,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Bayern LB, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.542.612,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.226.924,12	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	437.450,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. 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)	3.226.924,12	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	36.574.890,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA- A+ A- BBB BB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD 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	15.880.224,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	26.573.713,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	18.795,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,16 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	24.747,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	18.057,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.690,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	15,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

12,51 %

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

1. Name	Nordeutsche Landesbank -Girozentrale-
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.383.855,60
2. Name	Spie S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.980.670,87
3. Name	Elis S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.399.997,05
4. Name	Euronext N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.685.392,85
5. Name	Niedersachsen, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.931.911,87
6. Name	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.362.167,63
7. Name	Red Electrica Corporacion S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.336.670,78
8. Name	Deutsche EuroShop AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	908.142,03
9. Name	Münchener Hypothekenbank eG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	564.457,24
10. Name	Allianz SE
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	513.320,09

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	42.453.938,69

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 Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens 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 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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