



Halbjahresbericht zum 30. September 2018

UniRak Emerging Markets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Emerging Markets	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	16
Erläuterungen zum Bericht	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 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 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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 11.100 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 erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

Euro-Staatsanleihen tendierten zu Beginn des Berichtshalbjahres noch freundlich. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen verloren daher im Berichtszeitraum deutlich, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In der Summe kam es, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, zu einem Verlust von 1,9 Prozent.

Der US-Rentenmarkt stand zunächst unter weiterem Abgabedruck und knüpfte an die negative Wertentwicklung aus dem Vorquartal an. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich die guten Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein starker US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflationssorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher in den vergangenen sechs Monaten 0,6 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten dann aber für eine Stabilisierung. Letztlich fiel der Verlust für das Segment, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, mit 0,2 Prozent moderat aus.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Im Spätsommer 2018 sorgte eine Zinserhöhung in der Türkei, ebenso wie die Gespräche mit dem Internationalen Währungsfonds in Argentinien, für eine Entspannung. Es folgte eine, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, kräftige Erholungsbewegung. Per saldo ergab sich dennoch ein Minus von 1,3 Prozent.

Aktienmärkte größtenteils im Plus

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 7,9 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit dem Frühjahr belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen sechs Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 9,8 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 10,3 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von der italienischen Politik dominiert. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik sorgten wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich gewann der EURO STOXX 50-Index 1,1 Prozent, der STOXX Europe 600-Index legte um 3,3 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten sich dem Handelskonflikt zeitweise nicht entziehen. Doch kam es zuletzt angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 12,4 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit -5,2 Prozent negativ ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

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.

UniRak Emerging Markets

Klasse A
WKN A0Q78S
ISIN LU0383775318

Klasse -net- A
WKN A0Q78T
ISIN LU0383775664

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Südkorea	9,24 %
China	7,04 %
Cayman Inseln	7,02 %
Taiwan	6,47 %
Brasilien	5,58 %
Indien	5,35 %
Mexiko	4,19 %
Südafrika	3,42 %
Luxemburg	3,40 %
Russland	3,18 %
Argentinien	3,04 %
Hongkong	2,80 %
Türkei	2,60 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,57 %
Sonstige ²⁾	2,48 %
Indonesien	1,91 %
Bermudas	1,61 %
Philippinen	1,53 %
Ägypten	1,36 %
Griechenland	1,23 %
Malaysia	1,15 %
Thailand	1,01 %
Großbritannien	0,93 %
Pakistan	0,85 %
Kasachstan	0,81 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,80 %
Kolumbien	0,75 %
Sambia	0,70 %
Polen	0,68 %
Niederlande	0,64 %
Panama	0,64 %
Ecuador	0,63 %
Dominikanische Republik	0,62 %
Uruguay	0,57 %
Côte d'Ivoire	0,56 %
Chile	0,53 %
Supranationale Institutionen	0,48 %
Peru	0,45 %
Singapur	0,44 %
Ungarn	0,42 %
Angola	0,41 %
Oman	0,39 %
Kroatien	0,36 %
Serbien	0,35 %
Jungferninseln (GB)	0,34 %
Sri Lanka	0,32 %
Costa Rica	0,28 %
Schweiz	0,28 %
Wertpapiervermögen	92,41 %
Terminkontrakte	-0,08 %
Credit Default Swaps	0,19 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	8,17 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,68 %
Fondsvermögen	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner als 0,28 %.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-4,11	-2,93	26,29	-
Klasse -net- A	-4,27	-3,26	24,99	-

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	17,71 %
Banken	13,46 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,58 %
Energie	7,85 %
Software & Dienste	4,79 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,84 %
Hardware & Ausrüstung	3,83 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,43 %
Investmentfondsanteile	3,04 %
Automobile & Komponenten	2,73 %
Versicherungen	2,58 %
Versorgungsbetriebe	2,58 %
Medien	2,41 %
Investitionsgüter	2,30 %
Verbraucherdienste	2,29 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,16 %
Telekommunikationsdienste	2,16 %
Transportwesen	1,33 %
Immobilien	1,02 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,75 %
Sonstiges	0,67 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,52 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,44 %
Groß- und Einzelhandel	0,36 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelnhandel	0,30 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,28 %
Wertpapiervermögen	92,41 %
Terminkontrakte	-0,08 %
Credit Default Swaps	0,19 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	8,17 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,68 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRak Emerging Markets

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 239.724.695,22)	245.882.893,48
Bankguthaben	21.755.381,02
Sonstige Bankguthaben	801.924,73
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	545.013,83
Zinsforderungen	17.481,27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.298.244,52
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	2.584,60
Dividendenforderungen	357.651,23
Forderungen aus Anteilverkäufen	160,43
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	732.423,53
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	759.392,54
Sonstige Forderungen	243.249,75
	272.396.400,93
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-118.451,06
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-198.859,66
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.315.446,45
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-3.155,30
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.539.760,44
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-752.096,51
Sonstige Passiva	-341.695,98
	-6.269.465,40
Fondsvermögen	266.126.935,53

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	151.486.112,95 EUR
Umlaufende Anteile	940.525,000
Anteilwert	161,07 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	114.640.822,58 EUR
Umlaufende Anteile	720.141,000
Anteilwert	159,19 EUR

UniRak Emerging Markets

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Ägypten								
EGS69101C011	EFG-Hermes Holding S.A.E.	EGP	262.500	0	562.500	17,2000	465.910,29	0,18
EGS673T1C012	Ghabbour Auto	EGP	0	0	1.500.000	5,5100	398.010,19	0,15
EGS30901C010	Juhayna Food Industries	EGP	0	0	788.720	10,1900	387.033,33	0,15
							1.250.953,81	0,48
Argentinien								
US40054A1088	Grupo Supervielle S.A. ADR	USD	140.000	0	140.000	7,6700	924.573,79	0,35
							924.573,79	0,35
Bermudas								
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	900.000	0	1.995.890	4,1700	915.868,27	0,34
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holding Ltd.	HKD	1.600.000	0	1.600.000	12,6600	2.229.020,40	0,84
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	USD	0	0	6.000	223,0800	1.152.471,16	0,43
							4.297.359,83	1,61
Brasilien								
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	BRL	200.000	0	200.000	18,3400	790.960,45	0,30
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A.	BRL	130.000	0	130.000	29,4500	825.570,36	0,31
BRBRKMACNPA4	Braskem S.A.	BRL	0	40.000	80.000	58,4400	1.008.151,12	0,38
BRB3SAACNOR6	B3 S.A.	BRL	115.000	0	115.000	23,4000	580.282,05	0,22
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais S.A. -VZ-	BRL	200.000	0	500.000	7,1600	771.984,30	0,29
BRGOLLACNPR4	Gol - Linhas Aereas Inteligentes S.A. -VZ-	BRL	225.000	0	225.000	11,0500	536.130,16	0,20
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Banco Multiplo S.A. -VZ-	BRL	190.000	0	190.000	44,1300	1.808.060,55	0,68
BRJBSSACNOR8	JBS S.A.	BRL	0	0	560.000	9,3800	1.132.703,67	0,43
BRKROTACNOR9	Kroton Educacional SA	BRL	400.000	0	750.000	11,4000	1.843.705,52	0,69
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	0	0	140.000	22,7500	686.807,26	0,26
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. -VZ-	BRL	530.000	180.000	350.000	21,0900	1.591.732,44	0,60
BRVIVTACNPR7	Telefonica Brasil S.A.	BRL	0	0	70.000	39,2000	591.710,87	0,22
BRVALEACNOR0	Vale S.A.	BRL	163.000	30.000	133.000	59,8200	1.715.629,45	0,64
							13.883.428,20	5,22
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	0	39.000	164,7600	5.532.667,47	2,08
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	0	0	4.000	228,6800	787.601,17	0,30
KYG183221004	Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	HKD	0	638.306	361.694	4,0700	161.992,93	0,06
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	USD	0	0	30.000	37,1700	960.134,32	0,36
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	5,6300	619.539,14	0,23
US5854641009	Melco Resorts Entertainment Ltd. ADR	USD	0	0	50.000	21,1500	910.539,00	0,34
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	11.000	0	21.000	74,0100	1.338.221,11	0,50
US65487X1028	Noah Holdings Ltd. ADR	USD	25.000	0	25.000	42,1400	907.094,89	0,34
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd.	USD	66.000	0	66.000	27,6700	1.572.429,83	0,59
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	20.000	78.000	92.000	323,2000	3.272.047,01	1,23
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	600.000	0	1.020.000	18,0000	2.020.379,87	0,76
							18.082.646,74	6,79
China								
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd.	HKD	0	0	3.400.000	3,4800	1.302.022,58	0,49
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	2.600.000	3,4800	995.664,33	0,37
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	0	1.100.000	7,8500	1.080.577,14	0,41
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	2.600.000	6,8400	1.956.995,40	0,74
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	0	0	550.000	31,8000	1.924.642,91	0,72
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	0	600.000	1.900.000	8,4900	1.775.095,19	0,67
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	HKD	0	0	2.200.000	7,8400	1.898.012,63	0,71
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd.	HKD	0	600.000	710.000	7,1200	556.286,73	0,21
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	0	0	149.993	40,3000	756.431,27	0,28
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	0	0	300.000	79,5000	2.624.513,06	0,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
CNE10000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	HKD	0	0	240.000	38,3000	1.011.510,44	0,38
							15.881.751,68	5,97
Griechenland								
GRS015003007	Alpha Bank A.E.	EUR	0	120.000	600.000	1,2390	743.400,00	0,28
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	0	25.000	55.000	10,5700	581.350,00	0,22
GRS393503008	Mytilineos Holding S.A.	EUR	0	70.000	100.000	8,5500	855.000,00	0,32
GRS003003035	National Bank of Greece S.A.	EUR	630.000	0	630.000	1,7500	1.102.500,00	0,41
							3.282.250,00	1,23
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	40.000	40.000	80.000	17,2300	1.548.068,28	0,58
GB0000566504	BHP Billiton Plc.	GBP	0	30.000	50.000	16,7120	938.454,63	0,35
							2.486.522,91	0,93
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	220.000	69,9000	1.692.233,20	0,64
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	170.000	0	470.000	77,1500	3.990.195,22	1,50
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	0	0	180.000	24,5000	485.287,32	0,18
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	0	450.000	750.000	15,5000	1.279.243,79	0,48
							7.446.959,53	2,80
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	0	0	30.000	1.042,2500	371.430,91	0,14
INE121J01017	Bharti Infratel Ltd.	INR	0	0	190.000	262,9500	593.487,62	0,22
INE111A01025	Container Corporation of India Ltd.	INR	87.500	0	87.500	627,4500	652.186,89	0,25
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	38.000	2.006,0500	905.545,42	0,34
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	INR	0	0	20.000	2.933,2500	696.889,57	0,26
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	185.000	300.000	255.000	305,5500	925.565,92	0,35
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	70.000	1.423,1500	1.183.405,56	0,44
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	67.000	33.000	134.000	730,0500	1.162.096,76	0,44
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	300.000	297,7500	1.061.103,90	0,40
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	0	0	50.000	1.272,1000	755.572,50	0,28
INE326A01037	Lupin Ltd.	INR	0	0	46.000	900,9500	492.315,39	0,18
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	0	0	8.500	7.347,9500	741.942,08	0,28
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	0	0	280.000	188,4000	626.648,23	0,24
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	0	135.000	1.257,9500	2.017.353,64	0,76
INE628A01036	UPL Ltd.	INR	70.000	0	70.000	664,3000	552.391,75	0,21
							12.737.936,14	4,79
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	0	0	720.000	24.150,0000	1.004.804,43	0,38
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	0	0	1.000.000	5.900,0000	340.944,68	0,13
							1.345.749,11	0,51
Malaysia								
MYL416200003	British American Tobacco Malaysia Berhad	MYR	30.000	0	150.000	31,7200	990.280,35	0,37
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	450.000	15,4600	1.447.957,21	0,54
							2.438.237,56	0,91
Mexiko								
MXP225611567	Cemex SAB de CV -B-	MXN	0	0	2.000.000	13,1400	1.210.195,48	0,45
MXCFTE0B0005	CI Banco S.A. Institución de Banca Múltiple	MXN	184.399	0	1.000.000	28,7100	1.322.097,12	0,50
MXP2861W1067	Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	170.000	114,2600	894.485,51	0,34
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de CV	MXN	80.000	0	80.000	185,1800	682.203,96	0,26
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV	MXN	0	0	500.000	135,3000	3.115.286,32	1,17
MXP370841019	Grupo Mexico SAB de C.V.	MXN	0	0	350.000	53,9500	869.540,19	0,33
MX01Q000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	0	0	380.000	49,8800	872.851,19	0,33
							8.966.659,77	3,38
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	700.000	0	1.400.000	40,0500	893.705,33	0,34
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	250.000	0	608.881	119,8000	1.162.660,81	0,44
PHY1244L1009	CEMEX Holdings Philippines Inc.	PHP	0	0	3.400.000	2,3800	128.979,20	0,05
							2.185.345,34	0,83

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Polen								
PLPEKA000016	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	0	0	25.000	106,2000	620.196,69	0,23
							620.196,69	0,23
Russland								
RU0007252813	Aksionernaya Komp.'ALROSA'PAO	RUB	0	200.000	1.175.000	106,7900	1.650.000,53	0,62
RU000A0HL5M1	Beluga Group	RUB	0	0	20.000	630,0000	165.686,14	0,06
RU0009062467	Gazprom Neft JSC	RUB	470.000	170.000	300.000	370,7000	1.462.377,41	0,55
RU0007288411	PJSC MMC Norilsk Nickel	RUB	13.400	2.000	11.400	11.388,0000	1.707.135,29	0,64
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	6.000	0	19.000	4.128,0000	1.031.356,76	0,39
RU0009029540	Sberbank of Russia	RUB	210.000	0	660.000	203,3200	1.764.573,15	0,66
RU0006944147	Tatneft PJSC -VZ-	RUB	0	0	90.000	575,0000	680.496,64	0,26
							8.461.625,92	3,18
Südafrika								
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	100.000	0	305.000	122,4000	2.272.032,91	0,85
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	0	0	34.500	3.051,6400	6.407.457,81	2,41
							8.679.490,72	3,26
Südkorea								
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	0	0	10.000	158.000,0000	1.226.604,56	0,46
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	0	0	33.000	50.100,0000	1.283.509,69	0,48
KR7000080002	Hite Jinro Ltd.	KRW	0	0	70.000	16.850,0000	915.683,59	0,34
KR7009540006	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	0	0	14.119	134.500,0000	1.474.258,73	0,55
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	3.000	0	13.000	129.500,0000	1.306.954,92	0,49
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	2.000	0	10.000	78.300,0000	607.867,95	0,23
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	2.400	0	4.900	204.000,0000	776.021,46	0,29
KR7051910008	LG Chemical Ltd.	KRW	1.500	0	3.800	365.500,0000	1.078.247,51	0,41
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	0	0	3.150	619.000,0000	1.513.730,95	0,57
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	0	1.500	716.000,0000	833.780,57	0,31
KR7079440004	Orange Life Insurance Ltd.	KRW	0	0	15.000	34.100,0000	397.093,82	0,15
KR7271560005	Orion Corporation of Republic of Korea	KRW	0	0	6.579	105.500,0000	538.840,01	0,20
KR7005490008	POSCO	KRW	2.000	0	5.300	294.500,0000	1.211.737,80	0,46
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	98.000	0	100.000	46.450,0000	3.606.062,13	1,36
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	105.350	0	107.500	37.850,0000	3.158.797,86	1,19
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	20.000	30.000	135.000	19.300,0000	2.022.733,02	0,76
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	0	0	3.500	284.000,0000	771.674,01	0,29
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	11.000	5.000	53.000	45.000,0000	1.851.551,81	0,70
							24.575.150,39	9,24
Taiwan								
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	320.000	52,5000	473.790,64	0,18
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	82.703	0	1.432.703	22,5500	911.129,08	0,34
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	330.000	51,8000	482.081,97	0,18
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.524.000	0	1.524.000	79,2000	3.403.982,66	1,28
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	840.000	48,8500	1.157.233,63	0,43
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.233.000	0	1.233.000	262,5000	9.127.872,71	3,43
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	750.563	79,7000	1.687.029,45	0,63
							17.243.120,14	6,47
Thailand								
TH0737010Y16	CP All PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	THB	0	0	430.000	69,0000	790.186,45	0,30
TH0016010017	Kasikornbank PCL -Foreign-	THB	0	0	160.000	216,0000	920.419,41	0,35
TH0003010Z12	Siam Cement PCL	THB	0	0	40.000	446,0000	475.123,91	0,18
TH0021010R14	Siam City Cement Public Co. Ltd. NVDR	THB	0	0	71.261	250,0000	474.464,75	0,18
							2.660.194,52	1,01
Türkei								
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding AS	TRY	550.000	125.000	425.000	17,0600	1.040.079,76	0,39
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi AS	TRY	680.000	230.000	800.000	7,7100	884.795,80	0,33
TRATSKBW91N0	Türkiye Sinai Kalkinma Bank.AS	TRY	339.339	0	2.375.378	0,8600	293.042,00	0,11
							2.217.917,56	0,83
Börsengehandelte Wertpapiere							159.668.070,35	60,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
China							
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	649.946	0	649.946	16,9200	1.376.166,78
						1.376.166,78	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.376.166,78	0,52
Aktien, Anrechte und Genussscheine						161.044.237,13	60,54
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
ARS							
ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)		1.300.000	0	1.700.000	87,8890	31.554,06
						31.554,06	0,01
CNY							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank Corporation v.17(2022)		0	0	5.000.000	101,6310	635.901,19
						635.901,19	0,24
EUR							
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)		1.500.000	500.000	1.000.000	93,5200	935.200,00
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)		2.500.000	0	2.500.000	80,5200	2.013.000,00
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)		300.000	500.000	800.000	93,0000	744.000,00
XS1713462668	2,700 % Kroatien Reg.S.v.18(2048)		500.000	0	500.000	101,7500	508.750,00
XS1768074319	3,375 % Rumänien Reg.S. v.18(2038)		0	0	500.000	94,0000	470.000,00
XS1887498282	1,250 % Ungarn v.18(2025)		1.100.000	600.000	500.000	99,2500	496.250,00
						5.167.200,00	1,95
MXN							
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation EMTN v.17(2027)		0	0	30.000.000	91,8000	1.268.218,55
						1.268.218,55	0,48
USD							
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.18(2028)		1.000.000	500.000	1.500.000	90,7500	1.172.076,80
XS1775618439	6,588 % Ägypten Reg.S. v.18(2028)		0	0	700.000	95,2500	574.091,61
XS1775617464	7,903 % Ägypten Reg.S. v.18(2048)		0	0	1.000.000	95,0200	818.150,51
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)		1.200.000	0	1.200.000	105,4550	1.089.598,76
US712219AG90	7,500 % China v.97(2027)		0	0	20.000	131,8800	22.710,52
US279158AC30	5,875 % JSC National Company KazMunayGas v.13(2023)		0	0	600.000	106,5500	550.456,35
XS1821416234	7,625 % Ghana v.18(2029)		700.000	0	700.000	100,1500	603.624,94
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)		0	0	1.000.000	99,0000	852.419,49
USY20721AE96	8,500 % Indonesien v.05(2035)		500.000	0	500.000	137,1250	590.343,55
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)		0	0	300.000	98,3950	254.163,08
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)		0	0	400.000	93,5000	322.025,14
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)		0	0	500.000	100,2500	431.591,18
XS1595714087	5,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2047)		0	0	600.000	99,5300	514.189,77
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)		0	0	500.000	105,0000	452.040,64
XS1807300105	5,375 % KazMunayGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2030)		800.000	0	800.000	101,8500	701.567,07
XS1807299331	6,375 % KazMunayGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2048)		600.000	0	600.000	105,0000	542.448,77
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)		0	350.000	500.000	105,6350	454.774,41
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)		0	0	500.000	98,8750	425.671,60
XS1884006559	5,625 % National Bank of Oman Ltd. EMTN v.18(2023)		1.200.000	0	1.200.000	99,7500	1.030.652,66
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)		0	0	300.000	96,0000	247.976,58
XS1777972511	7,143 % Nigeria Reg.S. v.18(2030)		0	0	300.000	97,5000	251.851,21
XS1777972941	7,696 % Nigeria Reg.S. v.18(2038)		0	0	300.000	97,7500	252.496,99
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)		0	0	200.000	96,0000	165.317,72
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)		0	0	500.000	96,1250	413.832,44
USY7138AAB62	6,500 % Pertamina PT v.11(2041)		1.000.000	0	1.000.000	109,7450	944.937,14
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)		0	0	600.000	98,1250	506.931,29
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)		0	0	500.000	101,4500	436.757,36
USP7808BAA54	4,750 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2032)		0	0	600.000	96,9200	500.706,04
USP7808BAB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)		0	0	300.000	100,2000	258.825,56
XS1810088226	4,250 % Philippine National Bank EMTN v.18(2023)		600.000	0	600.000	99,0000	511.451,70
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)		0	0	700.000	98,1600	591.630,79

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	0	0	700.000	102,0100	614.835,54	0,23
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	93,8750	808.291,72	0,30
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	0	0	500.000	70,9260	305.347,00	0,11
XS0828779594	5,375 % Sambia v.12(2022)	2.600.000	0	2.600.000	69,8140	1.562.910,28	0,59
XS1877838877	4,723 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 4 v.18(2028)	700.000	0	700.000	100,0000	602.720,85	0,23
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	89,0410	383.334,77	0,14
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	0	0	1.000.000	108,8550	937.273,98	0,35
US836205AP92	6,250 % South Africa International v.11(2041)	0	0	500.000	99,3890	427.884,45	0,16
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,5000	856.724,64	0,32
XS1856795510	4,500 % State Bank of India (London Branch) EMTN v.18(2023)	1.500.000	500.000	1.000.000	99,9700	860.771,48	0,32
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.100.000	95,3850	903.422,59	0,34
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v.13(2023)	0	0	400.000	100,4920	346.106,42	0,13
XS1717770975	3,250 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2027)	0	0	500.000	92,3690	397.662,30	0,15
XS1717764143	4,000 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2047)	0	0	500.000	90,7940	390.881,69	0,15
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	92,1640	634.847,60	0,24
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	2.000.000	500.000	2.200.000	101,9400	1.931.014,29	0,73
XS1691349010	5,125 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	85,5000	1.472.360,94	0,55
XS1814962582	6,125 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS Reg.S. v.18(2024)	1.700.000	0	1.700.000	89,7500	1.313.716,20	0,49
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	300.000	300.000	500.000	139,3480	599.913,90	0,23
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	1.000.000	136,2360	1.173.032,55	0,44
US9128284C19	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020) ³⁾	3.000.000	0	3.000.000	99,2656	2.564.119,81	0,96
US912828Y461	2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020) ³⁾	5.000.000	0	5.000.000	99,6680	4.290.854,53	1,61
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	816.667	16.667	800.000	98,3750	677.630,45	0,25
XS1760804184	6,200 % Weißrussland Reg.S. v.18(2030)	0	0	700.000	96,6250	582.379,03	0,22
						41.123.348,68	15,43
Börsengehandelte Wertpapiere						48.226.222,48	18,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	1.500.000	0	1.500.000	85,3500	1.280.250,00	0,48
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	4.000.000	5.500.000	2.000.000	75,6580	1.513.160,00	0,57
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	900.000	400.000	500.000	101,7500	508.750,00	0,19
						3.302.160,00	1,24
USD							
US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	89,2500	2.305.407,27	0,87
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	94,6640	407.542,62	0,15
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	0	300.000	99,5190	257.066,47	0,10
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	0	500.000	91,2500	392.844,84	0,15
US105756BZ27	4,625 % Brasilien v.17(2028)	0	0	700.000	91,5750	551.941,62	0,21
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	101,5660	874.513,52	0,33
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	0	300.000	88,3560	228.231,44	0,09
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	0	300.000	89,6580	231.594,63	0,09
XS0496488395	5,750 % Côte d'Ivoire v.09(2032)	0	20.000	925.000	94,5000	752.647,67	0,28
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	400.000	0	400.000	102,1050	351.661,79	0,13
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	98,5580	848.613,74	0,32
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	0	0	500.000	103,3130	444.777,85	0,17
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	800.000	0	800.000	113,6600	782.917,17	0,29
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	2.500.000	1.500.000	1.000.000	99,5000	856.724,64	0,32
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	95,5000	822.283,45	0,31
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	600.000	102,1150	527.544,34	0,20
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	91,2970	628.875,50	0,24
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mi Vivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	97,0000	417.599,45	0,16
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	95,3750	164.241,43	0,06
USP5015VAG16	4,375 % Guatemala Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	94,2260	162.262,79	0,06
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	600.000	126,6500	654.296,54	0,25
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	400.000	101,2500	348.717,07	0,13
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	0	0	700.000	104,2500	628.336,49	0,24
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	500.000	1.000.000	2.000.000	95,0000	1.635.956,59	0,61
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	134,8500	812.769,07	0,31
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	400.000	141,4700	487.239,54	0,18
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	102,0820	351.582,57	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	99,9370	172.097,46	0,06	
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	200.000	99,8480	171.944,21	0,06	
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	800.000	1.800.000	1.000.000	99,3500	855.433,10	0,32	
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	0	500.000	102,8750	442.892,20	0,17	
US71654QCB68	6,875 % Petroleos Mexicanos v.16(2026)	500.000	0	500.000	105,4670	454.051,15	0,17	
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	600.000	0	600.000	109,5000	565.696,57	0,21	
US718286CC97	3,000 % Philippinen v.18(2028)	0	1.000.000	1.000.000	93,2000	802.479,77	0,30	
XS1676401414	7,125 % Tadschikistan Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	91,6990	631.644,57	0,24	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	400.000	0	400.000	100,1370	344.883,76	0,13	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						21.369.312,89	8,04	
Anleihen						24.671.472,89	9,28	
						72.897.695,37	27,39	
Credit Linked Notes								
Börsengehandelte Wertpapiere								
USD								
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.07(2037)	0	0	1.000.000	111,6250	961.124,50	0,36	
						961.124,50	0,36	
Börsengehandelte Wertpapiere						961.124,50	0,36	
Credit Linked Notes						961.124,50	0,36	
Optionsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Südafrika								
ZAE000204921	Adcock Ingram Holdings Ltd./Adcock Ingram Holdings Ltd. WTS v.ZAR 15(2016)	0	0	6.965	3,6000	1.526,01	0,00	
						1.526,01	0,00	
Börsengehandelte Wertpapiere						1.526,01	0,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Schweiz								
CWN5647P3137	Merrill Lynch International & Co./MSCI Saudi Arabia Index (USD) WTS v.16(2019)	3.000	2.250	750	1.139,5600	735.896,33	0,28	
						735.896,33	0,28	
Vereinigte Arabische Emirate						735.896,33	0,28	
DE000DB3G6X6	Dte. Bank AG (London Branch)/DP World Ltd. WTS v.10(2020)	0	20.000	45.000	19,1000	740.055,11	0,28	
						740.055,11	0,28	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.475.951,44	0,56	
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigte Arabische Emirate								
DE000DB1W7P2	Dte. Bank AG (London Branch)/Emaar Properties PJSC WTS v.10(2020)	600.000	0	1.190.000	1,3477	1.380.859,03	0,52	
						1.380.859,03	0,52	
Nicht notierte Wertpapiere						1.380.859,03	0,52	
Optionsscheine						2.858.336,48	1,08	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	EUR	22.000	0	22.000	46,5700	1.024.540,00	0,38
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	10.000	105,1000	1.051.000,00	0,39
LU1545615871	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	3.000	0	21.000	96,8400	2.033.640,00	0,76
LU1589413688	UniInstitutional EM High Yield Bonds	EUR	0	0	5.000	94,9600	474.800,00	0,18
LU0356243922	UniInstitutional Local EM Bonds	EUR	56.000	0	56.000	63,1700	3.537.520,00	1,33
						8.121.500,00	3,04	
Investmentfondsanteile						8.121.500,00	3,04	
Wertpapiervermögen						245.882.893,48	92,41	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	840	770	70		35.808,40	0,01
						35.808,40	0,01
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	1.760	1.710	50		3.363,40	0,00
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2018	1.350	0	1.350		331.281,21	0,12
	MSCI Chile Net Return USD Future Dezember 2018	80	0	80		98.501,81	0,04
	MSCI Colombia Net Return USD Future Dezember 2018	85	0	85		47.571,90	0,02
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2018	70	0	70		10.005,17	0,00
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2018	50	0	50		-19.157,91	-0,01
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future Dezember 2018	100	0	100		99.703,05	0,04
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Oktober 2018	140	0	140		-15.670,74	-0,01
						555.597,89	0,20
Long-Positionen							
						591.406,29	0,21
Short-Positionen							
EUR							
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	90	100	-10		25.549,40	0,01
						25.549,40	0,01
USD							
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Dezember 2018	0	26	-26		-87.303,94	-0,03
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2018	300	865	-565		-728.511,41	-0,27
						-815.815,35	-0,30
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
						-790.265,95	-0,29
						-198.859,66	-0,08
Credit Default Swaps							
Gekauft							
USD							
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000		180.609,05	0,07
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000		180.609,05	0,07
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000		143.209,02	0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000		143.209,02	0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000		143.209,02	0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-41.562,94	-0,02
	Goldman Sachs International., London/Korea v.09(2019) CDS v.18(2023)	8.000.000	0	8.000.000		-209.968,11	-0,08
						539.314,11	0,19
Gekauft							
						539.314,11	0,19
Verkauft							
USD							
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Penerbangan Malaysia Berhad CDS v.18(2023)	0	2.000.000	-2.000.000		5.699,72	0,00
						5.699,72	0,00
Verkauft							
						5.699,72	0,00
Credit Default Swaps							
						545.013,83	0,19
Sonstige Finanzinstrumente							
CZK							
	SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	0	50.000.000	-50.000.000		-73.455,09	-0,03
	SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	50.000.000	0	50.000.000		61.660,15	0,02
						-11.794,94	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
ZAR							
SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028		0	10.000.000	-10.000.000		-350.511,49	-0,13
SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028		10.000.000	0	10.000.000		359.151,13	0,13
						8.639,64	0,00
Sonstige Finanzinstrumente						-3.155,30	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent						21.755.381,02	8,17
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.854.337,84	-0,68
Fondsvermögen in EUR						266.126.935,53	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 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	11.100.000,00	9.537.549,16	3,58
EUR/USD	Währungsverkäufe	90.500.000,00	77.761.099,00	29,22

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	723.157,60	621.809,66	0,23
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	150.000.000,00	1.375.298,90	1.139.429,45	0,43
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	360.000.000,00	18.578.920,35	16.522.502,42	6,21
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	1.078.362,44	934.894,40	0,35
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	435.000.000,00	6.368.889,05	5.709.073,08	2,15
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	78.000.000,00	12.370.058,18	11.047.125,27	4,15
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.494.041,83	10.100.000,00	1.292.644,70	0,49
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.379.758,97	150.000.000,00	1.185.713,52	0,45
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.172.616,66	410.000.000,00	18.292.679,50	6,87
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.089.296,73	4.000.000,00	937.403,59	0,35
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.524.885,67	580.000.000,00	7.354.379,29	2,76
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.520.264,88	78.000.000,00	10.919.798,48	4,10
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	34.533.096,76	515.000.000,00	29.808.337,20	11,20
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	435.000.000,00	28.818.082,42	26.408.124,53	9,92

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	118.919.000,00	4.400.000,00	2.336.674,59	0,88
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	125.437.280,00	31.000.000,00	26.989.628,99	10,14
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.351.225.400,00	2.000.000,00	1.765.760,54	0,66
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.032.907.200,00	2.000.000,00	1.750.450,22	0,66
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.876.000.000,00	1.500.000,00	1.259.877,76	0,47
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	354.382.200,00	5.000.000,00	4.193.624,25	1,58
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	140.500.000,00	400.000,00	331.286,88	0,12
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	107.184.000,00	2.000.000,00	1.704.728,92	0,64
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	500.000,00	16.115.000,00	443.120,79	0,17
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	32.000.000,00	129.637.830,00	27.614.367,65	10,38
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	1.330.353.000,00	1.720.588,36	0,65
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	6.027.940.000,00	1.721.782,37	0,65
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	212.572.000,00	2.592.765,02	0,97
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	52.164.000,00	862.824,44	0,32

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	20,7658
Argentinischer Peso	ARS	1	47,3509
Brasilianischer Real	BRL	1	4,6374
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Chilenischer Peso	CLP	1	765,8852
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9849
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,9911
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Indische Rupie	INR	1	84,1812
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.304,8600
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kasachstan-Tenge	KZT	1	421,6695
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.447,0352
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8047
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7155
Philippinischer Peso	PHP	1	62,7388
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2809
Russischer Rubel	RUB	1	76,0474
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,4311
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.288,1087
Taiwan Dollar	TWD	1	35,4587
Thailändischer Baht	THB	1	37,5481
Tschechische Krone	CZK	1	25,7760
Türkische Lira	TRY	1	6,9711
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

UniRak Emerging Markets

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 30. September 2018

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			
Ägypten			
EGS48031C016	Telecom Egypt Co.	0	200.000
Bermudas			
BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd	0	370.000
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	0	1.200.000
Brasilien			
BRCRFBACNOR2	Atacadao S.A.	0	190.000
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.	0	150.000
BRBVMFACNOR3	B3 S.A.	0	115.000
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. -VZ-	0	450.000
US38045R2067	Gol Linhas Aereas Inteligentes S.A. ADR	0	112.500
BRMYPKACNOR7	Iochpe-Maxion S.A.	0	100.000
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	0	143.000
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. ADR	0	215.000
US91912E1055	Vale S.A. ADR	0	164.078
Cayman Inseln			
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	0	770.000
KYG258851156	CT Environmental Group Ltd.	0	2.700.000
China			
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	0	300.000
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	2.000.000	2.000.000
CNE1000004D6	Sinopec Yizheng Chemical Fibre Co. Ltd.	0	2.500.000
Griechenland			
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) Corinth Refeneries S.A.	0	25.000
GRS003003027	National Bank of Greece S.A.	0	7.000.000
Indien			
INE111A01017	Container Corp. of India Ltd.	43.750	87.500
INE852F01015	Gateway Distriparks Ltd.	0	80.000
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	0	140.000
Indonesien			
ID1000105604	PT Global Mediacom Tbk	0	4.000.000
Kanada			
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	0	50.000
Luxemburg			
LU0633102719	Samsonite International S.A.	0	300.000
Malaysia			
MYL539800002	Gamuda Berhad	0	1.050.000
Mexiko			
US3444191064	Fomento Economico Mexicano S.A.B. C.V. ADR	0	8.000
MX010M000018	Grupo Aeroportuario del Centro Norte Sab de CV	0	130.000
Peru			
US15126Q2084	Cementos Pacasmayo S.A.A. ADR	0	47.853
Philippinen			
PHY1234G1032	Cebu Air Inc.	0	179.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Russland			
US50218G2066	LSR Group OJSC GDR	0	330.000
RU0009024277	LUKOIL PJSC	0	28.000
RU000A0JPGA0	M.Video PJSC	0	75.000
RU000A0DKV55	NOVATEK	110.000	110.000
US6698881090	Novatek GDR	0	10.000
RU0009046452	Novolipetsk Steel PJSC	0	300.000
US55315J1025	PJSC MMC Norilsk Nickel ADR	0	80.000
RU000A0DQZE3	Sistema PJSC	0	823.600
Südafrika			
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	0	700.000
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	0	135.000
ZAE000202149	Novus Holdings Ltd.	0	11.933
ZAE000012084	Shoprite Holdings Ltd.	0	80.000
Südkorea			
KR7138930003	BNK Financial Group Inc.	0	120.000
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	0	30.000
KR7004020004	Hyundai Steel Co.	0	20.000
KR7016170003	Kakao M Corporation	0	10.000
KR7001800002	Orion Corporation -NEW-	0	3.420
Taiwan			
TW0001527000	Basso Industry Corporation	0	340.000
US4380902019	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	0	144.400
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	0	140.000
Tschechische Republik			
CZ0005112300	Ceske Energeticke Zavodi AS	0	50.000
Türkei			
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding AS	0	140.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Russland			
US36829G1076	Gazprom Neft ADR	0	65.000
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
ARS			
ARARGE4502G8	0,000 % Argentinien v.16(2018)	0	1.100.000
EUR			
XS1807306300	4,750 % Ägypten Reg.S. v.18(2026)	800.000	800.000
GR0128015725	3,900 % Griechenland v.17(2033)	2.500.000	3.500.000
XS1810775145	1,750 % Indonesien v.18(2025)	400.000	400.000
XS1810963659	2,125 % State Grid Overseas Investment (2016) Reg.S. v.18(2030)	1.500.000	1.500.000
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	0	1.000.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	500.000
USD			
USPD4808AN44	7,125 % Argentinien Reg.S. v.17(2117)	500.000	500.000
US040114HN39	7,125 % Argentinien v.17(2117)	500.000	500.000
XS1324931895	7,000 % Bahrain Reg.S. v.15(2026)	0	1.000.000
XS1405766541	7,000 % Bahrain Reg.S. v.16(2028)	500.000	500.000
XS1802362951	6,875 % CBB International Sukuk Company 7 S.P.C. Reg.S. v.18(2025)	0	1.000.000
XS1883879006	0,000 % DP World Ltd. Reg.S. v.18(2048)	500.000	500.000
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	500.000
XS1470699957	9,250 % Ghana v.16(2022)	0	400.000
IL0028103310	0,000 % ICL - Israel Chemicals Ltd. Reg.S. v.18(2038)	900.000	900.000
US455780CD62	3,500 % Indonesien Reg.S. v.17(2028)	0	800.000
US455780CF11	4,100 % Indonesien v.18(2028)	500.000	500.000
XS1120709669	3,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2024)	0	500.000
XS1807174559	5,103 % Katar Reg.S. v.18(2048)	2.100.000	2.100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1881581968	0,000 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.18(2029)	1.200.000	1.200.000
XS0638326263	5,250 % Lettland v.11(2021)	0	1.000.000
XS1586230051	6,850 % Libanon Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS0739988086	6,625 % Litauen v.12(2022)	0	600.000
XS1808311424	6,875 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	700.000	700.000
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	0	300.000
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings Reg.S. v.18(2028)	800.000	800.000
XS1533922933	5,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.17(2023)	500.000	500.000
US71568QAF46	0,000 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg.S. v.18(2048)	800.000	800.000
XS1791939736	5,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.18(2049)	600.000	600.000
USY8137FAL23	6,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2028)	800.000	800.000
US87973RAE09	0,000 % Temasek Financial (I) Ltd. Reg.S. v.18(2028)	400.000	400.000
US88167AAE10	3,150 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
USP9308RAZ66	6,750 % Transportadora de Gas del Sur S.A. Reg.S. v.18(2025)	450.000	450.000
XS1803215869	5,800 % Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Reg.S. v.18(2028)	1.100.000	1.100.000
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	1.200.000
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	0	300.000
US912828XX34	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika von 17(2024)	0	2.000.000
US912828U576	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	0	1.000.000
US912828V319	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2020)	0	3.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	0	500.000
--------------	--	---	---------

USD

US040114HQ69	5,875 % Argentinien v.17(2028)	0	1.500.000
US040114GY03	7,625 % Argentinien v.17(2046)	1.000.000	1.000.000
US040114HR43	6,875 % Argentinien v.17(2048)	0	500.000
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	0	600.000
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	0	4.500.000
USP6629MAD40	5,500 % Mexico City Airport Trust Reg.S. v.17(2047)	500.000	500.000
US718286BZ91	3,950 % Philippinen v.15(2040)	0	800.000
USG82016AC32	4,250 % Sinopec Group Overseas Development Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	500.000
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	500.000

Nicht notierte Wertpapiere

NGN

XS1619571273	0,000 % Nigeria Reg.S. v.17(2018)	0	190.000.000
--------------	-----------------------------------	---	-------------

Credit Linked Notes

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

NGN

XS1646417243	0,000 % JP Morgan Structured Products/Nigeria EMTN Zero CLN v.17(2018)	0	305.000.000
--------------	--	---	-------------

Optionsscheine

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Nigeria

CWN5647F8690	Merrill Lynch International & Co./FBN Holdings Plc. WTS v.16(2019)	0	12.320.000
--------------	--	---	------------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0509230370	Unilateral Euro Liquidity	0	100
--------------	---------------------------	---	-----

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	480	480
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	4.390	4.310
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	1.080	1.080
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	6.430	6.430
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	1.090	1.090
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	400	400

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	275	275
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2018	185	185
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2018	60	60
HKD			
	Hang Seng China Enterprises Index Future April 2018	0	90
	Hang Seng China Enterprises Index Future August 2018	20	20
	Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2018	20	20
	Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2018	20	20
	Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2018	70	70
	Hang Seng China Enterprises Index Future September 2018	20	20
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	50	50
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	5.500	5.500
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	1.790	1.600
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	3.805	3.805
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	3.360	3.360
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018	200	200
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018	230	230
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018	150	150
	FTSE China A 50 Index Future August 2018	890	890
	FTSE China A 50 Index Future Juli 2018	890	890
	FTSE China A 50 Index Future September 2018	1.350	1.350
	Future on MSCI Malaysia NR Index Juni 2018	0	35
	MINI MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2018	820	140
	MSCI Chile Net Return USD Future September 2018	100	100
	MSCI Chile Net Return USD Index Future Juni 2018	0	100
	MSCI Colombia Net Return USD Future September 2018	85	85
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Juni 2018	90	200
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Juni 2018	126	50
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future September 2018	126	126
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future September 2018	1.025	1.025
	MSCI India Future September 2018	100	100
	MSCI India Index Future Juni 2018	100	100
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2018	0	100
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2018	210	210
	MSCI Philippines Index Future September 2018	50	50
	MSCI South Africa Index Future Juni 2018	0	130
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future September 2018	100	100
	MSCI -TAIWAN INDEX Future April 2018	0	90
	MSCI -TAIWAN INDEX Future August 2018	140	140
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juli 2018	140	140
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juni 2018	140	140
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Mai 2018	140	140
	MSCI -TAIWAN INDEX Future September 2018	140	140
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	210	210
	US Dollar Currency Future September 2018	1.312	1.312
	US Dollar Currency Future September 2018	415	415

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities PLC, London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/ITraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Südafrika CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

HKD

SWAP 2.1500%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 28.03.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.1500%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 28.03.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.3000%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 19.04.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.3000%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 19.04.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.3650%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 26.04.2020	30.000.000	30.000.000
SWAP 2.3650%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 26.04.2020	30.000.000	30.000.000

ILS

SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019	10.000.000	0
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019	0	10.000.000

MXN

SWAP 7.0550%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2019	25.000.000	0
SWAP 7.0550%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2019	0	25.000.000
SWAP 7.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 08.10.2019	25.000.000	0
SWAP 7.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 08.10.2019	0	25.000.000
SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 14.05.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 14.05.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 22.06.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 22.06.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.07.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.07.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.2410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 10.06.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 8.2410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 10.06.2020	50.000.000	50.000.000

ZAR

SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.5500% 28.03.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.5500% 28.03.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6290% 22.02.2028	20.000.000	0
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6290% 22.02.2028	0	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0750% 30.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0750% 30.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0800% 31.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0800% 31.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1550% 18.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1550% 18.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP 8.3700%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 28.06.2028	15.000.000	15.000.000
SWAP 8.3700%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 28.06.2028	15.000.000	15.000.000
SWAP 8.4050%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 13.06.2028	15.000.000	15.000.000
SWAP 8.4050%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 13.06.2028	15.000.000	15.000.000
SWAP 8.4350%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 20.08.2028	10.000.000	10.000.000
SWAP 8.4350%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 20.08.2028	10.000.000	10.000.000
SWAP 8.5900%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 06.09.2028	10.000.000	10.000.000
SWAP 8.5900%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 06.09.2028	10.000.000	10.000.000

- 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

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 2018. 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.

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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle 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 2018 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.

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 Emerging Markets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	6.854.974,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Banco Santander, S.A.	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.000.267,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	854.706,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Italien	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	6.854.974,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A A- BBB+ BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	865.410,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	6.405.408,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7.368,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	8.450,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.080,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.370,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,83 %

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

1. Name	Caixabank S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.215.389,50
2. Name	Daimler AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	865.410,38
3. Name	AXA S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	134.434,50
4. Name	UniCredit S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	55.584,00

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	7.270.818,38

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 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

Dr. Frank ENGELS
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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
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	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa II
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant95: Nordamerika (2019)
SpardaRentenPlus	UniGlobal Dividende
UniAbsoluterErtrag	UniGlobal II
UniAsia	UniIndustrie 4.0
UniAsiaPacific	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAusschüttung	UniInstitutional Asset Balance Plus
UniDividendenAss	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEM Fernost	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniEuroRenta Corporates 2018	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Convertibles
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional MultiPremia
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarantExtra: Deutschland (2019)	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 II
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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