



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Halbjahresbericht zum 30. September 2021

## **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	14
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021	15
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Management und Organisation	24

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 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 fünf Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls mit dem Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

## Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen gegen Ende des Berichtszeitraums deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogramms (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwiesen sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

## Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

Zu Beginn des Berichtshalbjahrs war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr 2021. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauhelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# UniRak Emerging Markets

Klasse A  
WKN A0Q78S  
ISIN LU0383775318

Klasse -net- A  
WKN A0Q78T  
ISIN LU0383775664

Halbjahresbericht  
01.04.2021 - 30.09.2021

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-3,69	15,95	17,46	62,02
Klasse -net- A	-3,86	15,55	16,24	56,41

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Cayman Inseln	13,44 %
Südkorea	9,99 %
Taiwan	7,95 %
Indien	7,16 %
China	5,85 %
Sonstige <sup>2)</sup>	4,95 %
Brasilien	4,20 %
Russland	3,74 %
Mexiko	2,87 %
Indonesien	2,84 %
Südafrika	2,33 %
Philippinen	1,44 %
Thailand	1,39 %
Luxemburg	1,22 %
Griechenland	1,20 %
Ägypten	1,05 %
Türkei	0,87 %
Nigeria	0,84 %
Katar	0,73 %
Bermudas	0,72 %
Kolumbien	0,72 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,72 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,72 %
Jungferninseln (GB)	0,65 %
Dominikanische Republik	0,64 %
Hongkong	0,63 %
Großbritannien	0,62 %
Schweiz	0,60 %
Panama	0,59 %
Rumänien	0,57 %
Ungarn	0,56 %
Ghana	0,52 %
Ukraine	0,52 %
Kasachstan	0,51 %
Serbien	0,50 %
Uruguay	0,50 %
Saudi-Arabien	0,48 %
Australien	0,42 %
Bahrain	0,42 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>85,67 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,58 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,21 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>13,51 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Werte kleiner 0,42%.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	12,14 %
Banken	11,17 %
Energie	8,17 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,33 %
Groß- und Einzelhandel	5,17 %
Hardware & Ausrüstung	5,07 %
Media & Entertainment	4,55 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,04 %
Investitionsgüter	2,89 %
Software & Dienste	2,43 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	2,14 %
Transportwesen	2,14 %
Verbraucherdienste	2,07 %
Versicherungen	1,88 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,85 %
Immobilien	1,46 %
Automobile & Komponenten	1,44 %
Versorgungsbetriebe	1,17 %
Sonstiges	1,11 %
Investmentfondsanteile	1,06 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,04 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,90 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,80 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,58 %
Telekommunikationsdienste	0,55 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,44 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>85,67 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,58 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,21 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>13,51 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 291.924.828,76)	328.675.659,75
Bankguthaben	51.818.377,21
Sonstige Bankguthaben	654.269,39
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.211.911,20
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswappeschaften	83.834,62
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	860.423,02
Zinsforderungen	93.431,91
Zinsforderungen aus Wertpapieren	972.086,20
Dividendenforderungen	369.077,69
Forderungen aus Anteilverkäufen	131.434,77
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.015.783,29
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	113.389,86
Sonstige Forderungen	298.430,27
	<b>387.298.109,18</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-148.400,28
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.832.066,74
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswappeschaften	-4.246,59
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-803.905,14
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-113.532,48
Sonstige Passiva	-724.002,30
	<b>-3.626.153,53</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>383.671.955,65</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	205.830.417,70 EUR
Umlaufende Anteile	1.143.398,813
Anteilwert	180,02 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	177.841.537,95 EUR
Umlaufende Anteile	999.506,141
Anteilwert	177,93 EUR

# UniRak Emerging Markets

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Ägypten</b>								
EGS60121C018	Commercial International Bank Ltd.	EGP	141.666	0	566.666	42,6600	1.329.584,39	0,35
EGS69101C011	EFG-Hermes Holding S.A.E.	EGP	112.500	0	675.000	12,1600	451.445,42	0,12
EGS30901C010	Juhayna Food Industries	EGP	0	0	1.488.720	5,6000	458.531,26	0,12
							<b>2.239.561,07</b>	<b>0,59</b>
<b>Australien</b>								
AU000000O0RE0	Orocobre Ltd.	AUD	0	0	300.000	8,6900	1.625.413,06	0,42
							<b>1.625.413,06</b>	<b>0,42</b>
<b>Bermudas</b>								
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	380.000	0	380.000	11,2000	471.808,97	0,12
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	USD	11.000	7.000	11.000	110,9400	1.053.106,66	0,27
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	0	0	3.200.000	3,6200	1.284.171,78	0,33
							<b>2.809.087,41</b>	<b>0,72</b>
<b>Brasilien</b>								
BRAZULACNPR4	Azul SA -VZ-	BRL	0	90.000	60.000	36,4100	346.031,39	0,09
BRB3SAACNOR6	B3 S.A.	BRL	500.000	150.000	600.000	12,7400	1.210.777,25	0,32
BRCCROACNOR2	CCR S.A.	BRL	0	100.000	400.000	11,7000	741.292,19	0,19
BRECROACNOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica S.A.	BRL	0	200.000	400.000	8,9800	568.957,60	0,15
BRIGTAACNOR5	Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	BRL	0	80.000	220.000	31,5400	1.099.076,55	0,29
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. -VZ-	BRL	550.000	50.000	500.000	28,9300	2.291.194,78	0,60
BRJBSSACNOR8	JBS S.A.	BRL	110.000	150.000	560.000	37,0700	3.288.169,42	0,86
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	0	0	75.000	54,4700	647.086,31	0,17
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS -VZ-	BRL	55.000	0	365.000	27,2300	1.574.287,62	0,41
BRRAIZACNPR6	Raizen S.A. -VZ-	BRL	844.694	0	844.694	7,1000	949.951,28	0,25
BRYDUQACNOR3	YDUQS Participacoes S.A.	BRL	300.000	125.000	450.000	23,7600	1.693.567,55	0,44
							<b>14.410.391,94</b>	<b>3,77</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	70.000	0	540.000	142,2000	8.512.515,80	2,22
KYG0370L1086	Altimeter Growth Corporation	USD	90.000	0	90.000	10,2200	793.752,16	0,21
KYG045531061	Arco Platform Ltd.	USD	15.000	5.000	45.000	21,7000	842.682,08	0,22
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	4.600	0	16.200	153,7500	2.149.421,82	0,56
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	200.000	0	530.000	36,0500	2.118.096,36	0,55
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd.	HKD	400.000	0	400.000	13,1400	582.666,34	0,15
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	HKD	0	500.000	1.000.000	13,7600	1.525.397,42	0,40
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	150.000	0	150.000	61,5000	1.022.659,25	0,27
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	4,7000	521.029,64	0,14
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	22,3500	1.238.831,12	0,32
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	0	15.000	30.000	72,2400	1.870.210,56	0,49
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	120.000	150.000	400.000	26,0500	1.155.133,80	0,30
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	USD	26.000	0	54.000	28,3200	1.319.710,04	0,34
KYG596691041	Meituan	HKD	0	0	60.000	246,6000	1.640.245,66	0,43
US65481N1000	Niu Technologies ADR	USD	0	0	25.000	23,1700	499.870,56	0,13
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd.	USD	0	0	18.000	51,7200	803.382,81	0,21
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	450.000	630.000	520.000	16,0000	922.333,33	0,24
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	72.000	37.000	227.000	461,4000	11.610.957,14	3,03
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	1.700.000	200.000	1.500.000	8,9000	1.479.945,90	0,39
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	USD	80.000	0	80.000	30,7500	2.122.885,74	0,55
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	0	0	114.000	126,5000	1.598.674,15	0,42
KYG98149I007	Wynn Macau Ltd.	HKD	400.000	1.100.000	1.100.000	6,5200	795.069,06	0,21
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation	HKD	0	100.000	300.000	21,3500	710.041,46	0,19
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	350.000	1.150.000	600.000	15,9600	1.061.570,18	0,28
US98422D1054	XPeng Inc.	USD	0	14.000	21.000	35,5400	644.062,82	0,17
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	2.100.000	400.000	1.700.000	7,6500	1.441.700,11	0,38
							<b>48.982.845,31</b>	<b>12,80</b>
<b>China</b>								
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	3.900.000	0	6.500.000	2,7600	1.988.781,23	0,52
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	3.500.000	5,5800	2.165.044,45	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	HKD	0	0	750.000	19,2400	1.599.671,86	0,42
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	700.000	0	2.620.000	7,4300	2.158.016,10	0,56
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	0	0	3.100.000	3,8600	1.326.519,30	0,35
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free Corporation Ltd.	CNY	25.000	0	25.000	260,0000	868.067,15	0,23
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNY	419.962	0	419.962	21,9200	1.229.392,36	0,32
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	CNY	0	0	195.000	37,8300	985.169,41	0,26
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNY	131.944	100.000	116.892	82,4800	1.287.577,58	0,34
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	159.942	0	159.942	69,6000	1.486.660,24	0,39
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	160.000	0	365.000	53,2500	2.154.651,58	0,56
CNE000000VK1	Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNY	0	0	1.449.987	7,4100	1.434.902,13	0,37
CNE1000004F1	Sinotrans Ltd.	HKD	2.000.000	0	4.900.000	3,0600	1.662.195,42	0,43
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	CNY	95.000	0	95.000	106,7500	1.354.351,69	0,35
							<b>21.701.000,50</b>	<b>5,66</b>
<b>Griechenland</b>								
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A. <sup>3)</sup>	EUR	1.500.000	0	1.500.000	0,8100	1.215.000,00	0,32
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization S.A. <sup>3)</sup>	EUR	0	15.000	40.000	16,2200	648.800,00	0,17
GRS426003000	Motor Oil [Hellas] Corinth Refineries S.A.	EUR	0	35.000	30.000	13,2000	396.000,00	0,10
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	0	10.000	70.000	14,1000	987.000,00	0,26
GRS003003035	National Bank of Greece S.A.	EUR	240.000	0	560.000	2,4200	1.355.200,00	0,35
							<b>4.602.000,00</b>	<b>1,20</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00B17BBQ50	Investec Plc.	GBP	0	339.823	410.177	3,1900	1.522.709,92	0,40
							<b>1.522.709,92</b>	<b>0,40</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	0	130.000	89,9500	1.296.310,67	0,34
HK2388011192	Bank of China [Hongkong] Ltd.	HKD	0	600.000	420.000	23,5000	1.094.162,25	0,29
							<b>2.390.472,92</b>	<b>0,63</b>
<b>Indien</b>								
INE271C01023	DLF Ltd.	INR	165.000	0	165.000	417,2000	800.360,89	0,21
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	156.000	1.594,9500	2.892.872,47	0,75
INE094A01015	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	INR	0	0	560.000	300,0000	1.953.290,77	0,51
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	0	0	410.000	700,8500	3.340.923,65	0,87
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	6.600	32.400	6.431,4000	2.422.747,47	0,63
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	0	60.000	125.000	1.675,2000	2.434.637,43	0,63
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	0	0	750.000	236,1500	2.059.239,36	0,54
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	25.000	56.000	128.500	1.702,9500	2.544.266,74	0,66
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	160.000	0	640.000	189,9000	1.413.066,35	0,37
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	0	0	250.000	490,8500	1.426.745,20	0,37
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	45.000	20.000	130.000	2.519,2500	3.807.783,40	0,99
INE628A01036	UPL Ltd	INR	0	50.000	295.000	707,7000	2.427.330,03	0,63
							<b>27.523.263,76</b>	<b>7,16</b>
<b>Indonesien</b>								
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	0	0	1.030.000	35.000,0000	2.173.988,03	0,57
ID1000061302	PT Indocement Tunggul Prakarsa	IDR	600.000	0	2.100.000	10.500,0000	1.329.720,83	0,35
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	0	1.900.000	6.600.000	3.690,0000	1.468.663,09	0,38
							<b>4.972.371,95</b>	<b>1,30</b>
<b>Jungferninseln (GB)</b>								
VGG0457F1071	Arcos Dorados Holdings Inc.	USD	2.567	23.000	182.233	5,1200	805.171,69	0,21
							<b>805.171,69</b>	<b>0,21</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0974299876	Globant S.A.	USD	0	0	2.600	281,0100	630.502,24	0,16
							<b>630.502,24</b>	<b>0,16</b>
<b>Malaysia</b>								
MYL528400004	Lotte Chemical Titan Holding Berhad	MYR	1.000.000	0	1.000.000	2,6400	544.374,79	0,14
							<b>544.374,79</b>	<b>0,14</b>
<b>Mexiko</b>								
MXP000511016	Alfa S.A.B. de C.V.	MXN	0	1.300.000	2.032.066	14,3100	1.221.564,93	0,32
MXCFTE0B0005	Cibanco S.A. Institución De Banca Múltiple	MXN	0	31.347	968.653	30,1800	1.228.079,76	0,32
MX01KO000002	Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	MXN	0	40.000	119.535	116,3200	584.101,86	0,15
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	MXN	0	65.000	135.000	179,2300	1.016.444,30	0,26
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	MXN	0	80.000	220.000	132,5700	1.225.200,17	0,32
MX01NE000001	Nemak S.A.B. de C.V.	MXN	3.674.364	1	3.674.363	5,2500	810.364,62	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
MX010R010004	Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V.	MXN	0	300.000	350.000	52,9100	777.937,88	0,20
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	0	35.000	145.000	94,5900	576.172,25	0,15
							<b>7.439.865,77</b>	<b>1,93</b>
<b>Philippinen</b>								
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	0	0	3.300.000	10,3000	575.138,58	0,15
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	50.000	0	50.000	817,0000	691.215,39	0,18
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	150.000	0	800.000	110,6000	1.497.153,92	0,39
PHY716171079	Puregold Price Club Inc.	PHP	500.000	0	2.000.000	44,5000	1.505.952,74	0,39
							<b>4.269.460,63</b>	<b>1,11</b>
<b>Russland</b>								
RU000A0HL5M1	Beluga Group	RUB	0	0	19.383	3.286,0000	755.417,98	0,20
RU0009062467	Gazprom Neft OAO <sup>3)</sup>	RUB	0	100.000	300.000	473,0000	1.682.988,53	0,44
RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUB	0	0	45.000	6.932,0000	3.699.728,28	0,96
RU000A0JKQU8	Magnit PJSC	RUB	29.500	0	29.500	6.084,5000	2.128.852,99	0,55
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	RUB	0	0	2.500	21.800,0000	646.390,94	0,17
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC <sup>3)</sup>	RUB	0	0	5.000	11.960,0000	709.250,98	0,18
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC	RUB	0	0	685.000	340,8000	2.768.782,99	0,72
							<b>12.391.412,69</b>	<b>3,22</b>
<b>Saudi-Arabien</b>								
SA14K0Q05J16	Leejam Sports Co.	SAR	0	0	40.000	104,6000	962.790,80	0,25
							<b>962.790,80</b>	<b>0,25</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	0	42.486	82.514	23,9900	2.303.631,86	0,60
							<b>2.303.631,86</b>	<b>0,60</b>
<b>Singapur</b>								
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	SGD	0	300.000	350.000	5,0300	1.119.341,30	0,29
							<b>1.119.341,30</b>	<b>0,29</b>
<b>Südafrika</b>								
ZAE00043485	Anglogold Ashanti Ltd.	ZAR	0	22.000	38.000	237,7200	518.285,87	0,14
ZAE00022331	Discovery Ltd.	ZAR	0	0	170.000	136,8800	1.335.085,17	0,35
ZAE00018123	Gold Fields Ltd.	ZAR	25.000	25.000	60.000	123,2800	424.388,82	0,11
ZAE000081949	Investec Ltd.	ZAR	0	60.000	290.000	65,4500	1.088.999,56	0,28
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	ZAR	0	0	105.000	201,2200	1.212.217,36	0,32
ZAE00015889	Naspers Ltd.	ZAR	0	24.000	20.300	2.492,6000	2.903.144,70	0,76
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	0	300.000	225.000	46,5200	600.540,47	0,16
							<b>8.082.661,95</b>	<b>2,12</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	6.000	0	14.800	170.500,0000	1.840.741,77	0,48
KR7000120006	CJ Logistics Corporation	KRW	0	6.000	4.000	153.000,0000	446.434,95	0,12
KR7192820009	Cosmax Inc.	KRW	0	0	8.000	124.500,0000	726.551,00	0,19
KR7007070006	GS Retail Co. Ltd.	KRW	0	21.000	32.000	32.650,0000	762.149,09	0,20
KR7000080002	HITEJINRO Co. Ltd.	KRW	15.000	20.000	25.000	33.150,0000	604.547,33	0,16
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	3.000	16.000	96.500,0000	1.126.299,95	0,29
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	20.000	0	73.000	55.300,0000	2.944.792,92	0,77
KR7000270009	Kia Motors Corporation	KRW	7.000	7.000	29.000	81.200,0000	1.717.753,32	0,45
KR7098460009	Koh Young Technology Inc.	KRW	20.000	0	25.000	19.450,0000	354.704,24	0,09
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	0	350	1.650	1.337.000,0000	1.609.244,82	0,42
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	0	4.500	388.000,0000	1.273.652,66	0,33
KR7005490008	POSCO	KRW	0	0	4.800	330.000,0000	1.155.478,71	0,30
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	4.000	0	14.000	177.500,0000	1.812.730,17	0,47
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	8.000	17.000	173.000	74.100,0000	9.351.280,41	2,44
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	59.000	69.600,0000	2.995.491,01	0,78
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	0	0	10.700	235.000,0000	1.834.249,50	0,48
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	2.000	0	2.000	718.000,0000	1.047.517,31	0,27
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	115.000	60.000	105.000	40.400,0000	3.094.406,99	0,81
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	17.000	19.000	103.000,0000	1.427.570,60	0,37
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	2.200	0	8.000	265.000,0000	1.546.474,02	0,40
KR7053580007	WebCash Corporation	KRW	15.000	0	30.000	30.600,0000	669.652,43	0,17
							<b>38.341.723,20</b>	<b>9,99</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0006147002	Chipbond Technology Corporation	TWD	0	0	450.000	67,5000	940.929,75	0,25
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	3.300.000	22,9000	2.340.940,28	0,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	0	100.000	75.000	252,0000	585.467,40	0,15
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	51.783	1	899.124	26,3000	732.514,54	0,19
TW0002049004	HIWIN Technologies Corporation	TWD	2.850	0	97.850	309,5000	938.128,64	0,24
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	300.000	799.200	105,0000	2.599.475,25	0,68
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	TWD	0	0	580.000	66,2000	1.189.397,15	0,31
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	0	0	59.000	905,0000	1.654.022,84	0,43
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	40.000	85.000	292,5000	770.168,42	0,20
TW0006239007	Powertech Technology Inc.	TWD	0	180.000	320.000	104,5000	1.035.874,59	0,27
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	500.000	51,3000	794.562,90	0,21
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	0	723.000	580,0000	12.989.941,73	3,39
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	1.550.563	68,3000	3.280.583,02	0,86
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	0	50.000	65.000	309,0000	622.175,27	0,16
							<b>30.474.181,78</b>	<b>7,95</b>
<b>Thailand</b>								
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	500.000	0	2.000.000	22,8000	1.163.113,98	0,30
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	200.000	0	1.230.000	63,5000	1.992.215,30	0,52
TH4577010002	MK Restaurant Group Plc.	THB	500.000	99.563	400.437	53,5000	546.443,69	0,14
TH4577010010	MK Restaurant Group Plc.	THB	99.563	0	99.563	53,5000	135.865,50	0,04
TH0003010Z12	Siam Cement PCL	THB	0	0	144.353	402,0000	1.480.162,17	0,39
							<b>5.317.800,64</b>	<b>1,39</b>
<b>Türkei</b>								
US23292B1044	D-MARKET Electronic Services & Trading A.S. ADR	USD	75.000	0	75.000	6,8600	443.993,79	0,12
							<b>443.993,79</b>	<b>0,12</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	0	0	450	1.679,4000	652.166,03	0,17
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	0	16.000	25.762	58,1100	1.291.879,38	0,34
							<b>1.944.045,41</b>	<b>0,51</b>
							<b>247.850.076,38</b>	<b>64,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Belgien</b>								
BE0974338700	Titan Cement International S.A.	EUR	0	0	75.000	14,4000	1.080.000,00	0,28
							<b>1.080.000,00</b>	<b>0,28</b>
							<b>1.080.000,00</b>	<b>0,28</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Indonesien</b>								
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	0	0	17.723.077	1.560,0000	1.667.307,11	0,43
							<b>1.667.307,11</b>	<b>0,43</b>
							<b>1.667.307,11</b>	<b>0,43</b>
							<b>250.597.383,49</b>	<b>65,35</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>CNY</b>								
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank v.17(2022)		0	0	5.000.000	102,0560	681.472,78	0,18
							<b>681.472,78</b>	<b>0,18</b>
<b>EUR</b>								
XS1980255936	6,375 % Ägypten Reg.S. v.19(2031)		0	0	1.200.000	98,0200	1.176.240,00	0,31
XS2010031990	3,500 % Albanien Reg.S. v.20(2027)		0	0	800.000	107,5000	860.000,00	0,22
XS2361047538	0,500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2031)		2.500.000	1.500.000	1.000.000	99,2520	992.520,00	0,26
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)		0	0	900.000	84,7700	762.930,00	0,20
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)		800.000	500.000	800.000	83,4700	667.760,00	0,17
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)		0	0	600.000	100,8930	605.358,00	0,16
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)		0	0	800.000	104,3000	834.400,00	0,22
XS2366690332	1,000 % Indonesien v.21(2029)		1.500.000	0	1.500.000	99,1250	1.486.875,00	0,39
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)		0	0	1.000.000	104,8340	1.048.340,00	0,27
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)		1.100.000	0	1.100.000	100,5130	1.105.643,00	0,29
XS2270576700	2,875 % Montenegro Reg.S. v.20(2027)		500.000	0	500.000	94,0800	470.400,00	0,12
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)		500.000	0	500.000	97,9190	489.595,00	0,13
XS2330503694	2,000 % Rumänien Reg.S. v.21(2033)		1.000.000	0	1.000.000	95,5000	955.000,00	0,25
XS2364200514	2,875 % Rumänien Reg.S. v.21(2042)		1.300.000	0	1.300.000	93,5000	1.215.500,00	0,32
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)		0	0	2.000.000	99,5500	1.991.000,00	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	103,8750	415.500,00	0,11
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	600.000	0	600.000	98,5570	591.342,00	0,15
XS2388561677	1,000 % Serbien Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.300.000	0	1.300.000	96,7500	1.257.750,00	0,33
XS2388562139	2,050 % Serbien Reg.S. v.21(2036)	700.000	0	700.000	94,0000	658.000,00	0,17
						<b>17.584.153,00</b>	<b>4,59</b>
<b>USD</b>							
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)	0	0	700.000	96,6450	583.806,52	0,15
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	0	0	800.000	98,8950	682.740,77	0,18
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.100.000	96,8950	919.783,40	0,24
US168863DS48	3,100 % Chile Social Bond v.21(2041)	1.500.000	0	1.500.000	96,7810	1.252.774,42	0,33
US712219AG90	7,500 % China v.97(2027)	0	0	20.000	133,6570	23.068,17	0,01
US279158AN94	6,875 % Ecopetrol S.A. v.20(2030)	0	0	1.100.000	116,7500	1.108.258,54	0,29
XS2352309681	1,639 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.21(2026)	900.000	0	900.000	100,6670	781.845,88	0,20
XS1821416234	7,625 % Ghana Reg.S. v.18(2029)	0	0	1.000.000	95,1870	821.427,34	0,21
XS2115122538	6,375 % Ghana Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	93,8000	809.458,06	0,21
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	0	0	500.000	88,8000	383.154,99	0,10
XS2351109116	5,125 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.21(2026)	1.400.000	0	1.400.000	98,7500	1.193.044,53	0,31
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	400.000	103,0200	355.609,25	0,09
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	111,7000	481.964,10	0,13
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	0	0	800.000	117,7500	812.909,91	0,21
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	0	600.000	128,0500	663.013,46	0,17
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	113,6120	882.385,23	0,23
XS2155352664	3,750 % Katar Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.100.000	112,6700	1.069.528,82	0,28
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	0	0	800.000	121,8940	841.518,81	0,22
USY57542AA32	2,070 % Malaysia Wakala Sukuk Bhd. Reg.S. v.21(2031)	800.000	0	800.000	98,9830	683.348,29	0,18
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	0	0	900.000	94,9700	737.599,24	0,19
XS1717013095	7,625 % Nigeria Reg.S. v.17(2047)	0	0	600.000	96,1250	497.713,15	0,13
XS1777972511	7,143 % Nigeria Reg.S. v.18(2030)	0	0	300.000	102,2030	264.591,82	0,07
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	800.000	109,5000	755.954,44	0,20
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	0	0	700.000	109,5000	661.460,13	0,17
XS1944412664	4,875 % Oman Reg.S. v.19(2025)	0	0	500.000	103,8950	448.287,02	0,12
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.100.000	104,7130	993.996,38	0,26
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	113,8750	589.618,57	0,15
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	300.000	100,0590	259.041,25	0,07
USY7138AAB62	6,500 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2041)	0	0	1.000.000	129,6420	1.118.760,79	0,29
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	0	0	600.000	100,5000	520.365,90	0,14
XS2352861814	1,602 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2026)	600.000	0	600.000	99,3950	514.644,46	0,13
XS2352862119	2,694 % SA Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.21(2031)	700.000	0	700.000	100,7700	608.724,54	0,16
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	0	0	1.000.000	104,0200	897.652,74	0,23
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	101,3150	437.154,82	0,11
XS196593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	106,5200	459.613,39	0,12
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	100,8950	870.685,19	0,23
USG82016AP45	2,700 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.900.000	102,7320	1.684.421,82	0,44
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	400.000	103,8500	358.474,28	0,09
US836205AS32	5,375 % Südafrika v.14(2044)	0	0	1.000.000	94,0500	811.615,46	0,21
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	0	1.000.000	99,9700	862.702,80	0,22
XS2332876106	5,750 % Türkiye İhracat Kredi Bankası A.S. Reg.S. v.21(2026)	1.800.000	800.000	1.000.000	97,8000	843.976,53	0,22
XS2010030836	7,253 % Ukraine Reg.S. v.20(2033)	0	0	700.000	100,6100	607.758,03	0,16
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	1.000.000	148,2500	1.279.340,70	0,33
US91282CAV37	0,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	2.000.000	1.000.000	94,8281	818.330,38	0,21
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	16.667	700.000	100,6560	608.035,89	0,16
						<b>32.860.160,21</b>	<b>8,55</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>51.125.785,99</b>	<b>13,32</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
XS2337067792	2,875 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	1.200.000	0	1.200.000	100,6000	1.041.767,35	0,27
XS2354781614	6,300 % Kenia Reg.S. v.21(2034)	600.000	0	600.000	98,8000	511.563,69	0,13
XS2322319638	7,375 % Pakistan Reg.S. v.21(2031)	0	2.000.000	500.000	99,6190	429.836,90	0,11
						<b>1.983.167,94</b>	<b>0,51</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>1.983.167,94</b>	<b>0,51</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1824425182	3,625 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	101,2500	1.012.500,00	0,26	
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	0	1.000.000	99,2050	992.050,00	0,26	
XS2334361511	1,750 % Philippinen v.21(2041)	900.000	300.000	600.000	100,1830	601.098,00	0,16	
XS2010033343	4,375 % Ukraine Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.500.000	92,6000	1.389.000,00	0,36	
						<b>3.994.648,00</b>	<b>1,04</b>	
<b>USD</b>								
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	107,5840	464.204,35	0,12	
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	113,0040	390.072,49	0,10	
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	107,1910	925.017,26	0,24	
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	600.000	106,1990	549.874,01	0,14	
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	101,8510	615.254,57	0,16	
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. v.13(2043)	500.000	0	500.000	116,7500	503.753,88	0,13	
USP01012AR71	7,625 % El Salvador Reg.S. v.11(2041)	1.000.000	0	1.000.000	70,8160	611.114,95	0,16	
USP9379RBC09	4,375 % Empresas Públicas de Medellín E.S.P. Reg.S. v.20(2031)	0	0	600.000	99,0000	512.599,24	0,13	
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	0	0	300.000	139,1880	360.341,73	0,09	
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	600.000	123,3270	638.558,85	0,17	
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	400.000	114,0870	393.810,84	0,10	
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	0	0	500.000	108,8820	469.804,97	0,12	
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	136,6010	825.170,00	0,22	
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	400.000	145,7000	502.934,07	0,13	
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	111,1660	383.727,99	0,10	
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031)	0	0	600.000	112,6590	583.322,40	0,15	
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	0	0	700.000	99,2680	599.651,36	0,16	
US706451BG56	6,625 % Petróleos Mexicanos v.05(2035)	0	0	1.500.000	95,3020	1.233.629,62	0,32	
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	0	0	600.000	123,5000	639.454,61	0,17	
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	0	0	500.000	123,0040	530.738,70	0,14	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	0	0	600.000	125,6150	650.405,59	0,17	
						<b>12.383.441,48</b>	<b>3,22</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>16.378.089,48</b>	<b>4,26</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>USD</b>								
US105756CE88	3,750 % Brasilien v.21(2031)	2.000.000	0	2.000.000	94,8500	1.637.038,32	0,43	
						<b>1.637.038,32</b>	<b>0,43</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>1.637.038,32</b>	<b>0,43</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>71.124.081,73</b>	<b>18,52</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	0	0	1.000.000	98,1500	846.996,89	0,22	
						<b>846.996,89</b>	<b>0,22</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>846.996,89</b>	<b>0,22</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>846.996,89</b>	<b>0,22</b>	
<b>Optionsscheine</b>								
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>								
CWN564923464	Merrill Lynch International & Co./Emirates NBD PJSC WTS v.19(2022)	USD	0	0	602,363	3,8661	2.009.635,38	0,52
						<b>2.009.635,38</b>	<b>0,52</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>2.009.635,38</b>	<b>0,52</b>	
<b>Optionsscheine</b>						<b>2.009.635,38</b>	<b>0,52</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU2370814555	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	USD	25.000	0	25.000	96,6982	2.086.170,26	0,54
LU2148048080	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	USD	0	0	19.400	120,1444	2.011.392,00	0,52
						<b>4.097.562,26</b>	<b>1,06</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>4.097.562,26</b>	<b>1,06</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>328.675.659,75</b>	<b>85,67</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>HKD</b>							
	Hang Seng China Enterprises Index Future Oktober 2021	50	0	50		23.834,33	0,01
	Hang Seng Index Future Oktober 2021	30	0	30		60.528,12	0,02
						<b>84.362,45</b>	<b>0,03</b>
<b>USD</b>							
	EUR/USD Future Dezember 2021	80	30	50		-45.348,64	-0,01
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2021	250	0	250		94.423,54	0,02
	MSCI Chile Net Return USD Index Future Dezember 2021	310	0	310		-232.071,97	-0,06
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Dezember 2021	310	0	310		224.447,70	0,06
	MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	300	0	300		-177.597,51	-0,05
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2021	350	0	350		107.887,47	0,03
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	250	0	250		-94.925,79	-0,02
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Dezember 2021	255	0	255		-105.604,50	-0,03
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Dezember 2021	50	0	50		2.135,83	0,00
						<b>-226.653,87</b>	<b>-0,06</b>
						<b>-142.291,42</b>	<b>-0,03</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	0	20	-20		130.350,36	0,03
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2021	0	1.000	-1.000		2.223.852,26	0,58
						<b>2.354.202,62</b>	<b>0,61</b>
						<b>2.354.202,62</b>	<b>0,61</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>Terminkontrakte</b>							
						<b>2.211.911,20</b>	<b>0,58</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>USD</b>							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.21(2026)	15.000.000	0	15.000.000		1.701.670,78	0,44
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Korea CDS v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000		-180.132,64	-0,05
						<b>1.521.538,14</b>	<b>0,39</b>
						<b>1.521.538,14</b>	<b>0,39</b>
<b>Verkauft</b>							
<b>USD</b>							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	0	10.000.000	-10.000.000		-330.557,56	-0,09
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	0	10.000.000	-10.000.000		-330.557,56	-0,09
						<b>-661.115,12</b>	<b>-0,18</b>
						<b>-661.115,12</b>	<b>-0,18</b>
<b>Verkauft</b>							
<b>Credit Default Swaps</b>							
						<b>860.423,02</b>	<b>0,21</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>HKD</b>							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3303% 13.09.2023	150.000.000	0	150.000.000		128.202,06	0,03
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3303% 13.09.2023	0	150.000.000	-150.000.000		-106.947,21	-0,03
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3450% 21.09.2023	300.000.000	0	300.000.000		262.324,57	0,07
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3450% 21.09.2023	0	300.000.000	-300.000.000		-225.906,59	-0,06
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3553% 23.09.2023	0	250.000.000	-250.000.000		-194.944,90	-0,05
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.3553% 23.09.2023	250.000.000	0	250.000.000		221.106,69	0,06
						<b>83.834,62</b>	<b>0,02</b>
						<b>83.834,62</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>51.818.377,21</b>	<b>13,51</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>21.749,85</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>383.671.955,65</b>	<b>100,00</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							

- 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	116.000.000,00	100.075.919,66	26,08

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	45.000.000,00	5.020.085,53	4.340.111,75	1,13
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.991.517,65	65.000.000,00	8.654.502,02	2,26
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.147.844,68	45.000.000,00	4.476.586,09	1,17

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	72.088.000.120,00	4.322.139,85	1,13
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	295.860.000,00	3.458.653,78	0,90
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	55.624.000,00	1.726.187,63	0,45

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	18,1816
Argentinischer Peso	ARS	1	114,4205
Australischer Dollar	AUD	1	1,6039
Brasilianischer Real	BRL	1	6,3133
Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4785
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,4879
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Indische Rupie	INR	1	86,0087
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.582,4279
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8496
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,8046
Philippinischer Peso	PHP	1	59,0988
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6018
Russischer Rubel	RUB	1	84,3143
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,3457
Singapur Dollar	SGD	1	1,5728
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,4293
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.370,8604
Taiwan Dollar	TWD	1	32,2819
Thailändischer Baht	THB	1	39,2051
Tschechische Krone	CZK	1	25,3370
Türkische Lira	TRY	1	10,2892
Ungarischer Forint	HUF	1	359,1400
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Brasilien</b>			
BRAMERACNOR6	Americanas S.A.	63.000	63.000
BRBTOWACNOR8	Americanas S.A.	63.000	63.000
BRLAMEACNPR6	Lojas Americanas S.A. -VZ-	425.000	425.000
<b>Cayman Inseln</b>			
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	5.000	18.000
KYG2163M1033	China Education Group Holdings Ltd.	0	850.000
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	0	1.400.000
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	0	250.000
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	180.000	280.000
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	0	500.000
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	0	90.000
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	0	4.800
US8740801043	TAL Education Group ADR	98.000	98.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	25.000	60.000
<b>China</b>			
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	0	3.200.000
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	0	899.962
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	0	175.000
<b>Griechenland</b>			
GRS015003007	Alpha Bank A.E.	0	350.000
<b>Großbritannien</b>			
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	0	107.000
<b>Hongkong</b>			
HK0941009539	China Mobile Ltd.	0	420.000
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	0	250.000
<b>Indien</b>			
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	0	130.000
<b>Indonesien</b>			
ID1000108103	Perusahaan Perseroan [Persero] PT Jasa Marga [Indonesia Highway Corporatama] Tbk	0	2.000.000
<b>Japan</b>			
JP3160960005	Appier Group Inc.	0	14.300
<b>Jungfernseln (GB)</b>			
VGG456671053	Hollysys Automation Technologies Inc.	25.000	125.000
<b>Luxemburg</b>			
LU0633102719	Samsonite International SA	0	500.000
<b>Malaysia</b>			
MYL416200003	British American Tobacco [Malaysia] Berhad	0	150.000
<b>Mexiko</b>			
MX01NM010000	Controladora Nampak S.A.B. de C.V.	0	9.782.066
MX01LA040003	Grupo Lala S.A.B. de C.V.	500.000	500.000
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V.	0	600.000
<b>Panama</b>			
PAP310761054	Copa Holdings S.A.	0	10.500
<b>Philippinen</b>			
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	0	900.000
PHY1244L1009	Cemex Holdings Philippines Inc.	0	522.600

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Polen</b>			
PLBRE0000012	mBank S.A.	0	15.000
<b>Russland</b>			
RU0007252813	Aksionernaya Kompaniya 'ALROSA' PAO	0	750.000
<b>Singapur</b>			
SGXN93802555	Singapore Airlines Ltd. BZR 16.06.21	1.358.500	1.358.500
<b>Südafrika</b>			
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings Ltd.	0	9.000
ZAE000282356	Ninety One Ltd.	0	150.000
ZAE000070660	Sanlam Ltd.	0	90.000
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	7.200	7.200
<b>Südkorea</b>			
KRA1928201B1	Cosmax Inc. BZR 09.06.21	828	828
KR7139480008	E-Mart Inc.	0	8.000
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	0	7.200
KR7051910008	LG Chem Ltd.	0	1.800
KR7011170008	Lotte Chemical Corporation	0	5.500
KR7036570000	NCsoft Corporation	800	1.800
<b>Taiwan</b>			
TW0002327004	Yageo Corporation	0	30.000
<b>Thailand</b>			
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	0	450.000
<b>Türkei</b>			
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi A.S.	1.500.000	1.500.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Indien</b>			
IN8752E01019	Power Grid Corporation of India Ltd.	160.000	160.000
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	0	1.300.000
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	0	500.000
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	0	400.000
XS2330514899	2,750 % Rumänien Reg.S. v.21(2041)	1.000.000	1.000.000
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	0	1.000.000
XS2259191430	1,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2050)	0	500.000
<b>USD</b>			
XS2109438205	3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	0	600.000
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	700.000
XS2235973869	3,625 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.000.000
US455780CW44	3,050 % Indonesien v.21(2051)	3.000.000	3.000.000
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.17(2027)	0	1.700.000
XS2262853349	3,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2050)	0	1.000.000
XS1508675508	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2046)	0	1.000.000
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	0	700.000
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	0	2.500.000
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	900.000
US900123DC14	5,875 % Türkei v.21(2031)	0	1.500.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>USD</b>			
XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	0	1.000.000
XS2322321964	0,000 % Pakistan Reg.S. v.21(2051)	0	1.800.000
XS2359548935	0,000 % Qatar Petroleum Reg.S. v.21(2041)	1.600.000	1.600.000
XS2357494751	0,000 % Qatar Petroleum Reg.S. v.21(2051)	1.400.000	1.400.000
XS2388586401	0,000 % Ungarn Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2388586583	0,000 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	800.000	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2334361354	1,200 % Philippinen v.21(2033)	1.200.000	1.200.000
<b>USD</b>			
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	0	574.000
USP3143NAQ71	4,250 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.12(2042)	0	1.200.000
XS2214238441	0,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	0	1.000.000
USA3R74HAA50	5,000 % Iochpe Maxion Austria GmbH and Maxion Wheels de Mexico, S. de R.L. de C.V. RegS Sustainability Bond v.21(2028)	1.100.000	1.100.000
US715638DQ26	2,780 % Peru v.20(2060)	0	800.000
US718286CL96	2,650 % Philippinen v.20(2045)	0	1.000.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
USY57542AB15	0,000 % Malaysia Wakala Sukuk Bhd. Reg.S. v.21(2051)	400.000	400.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Luxemburg</b>			
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	0	20.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021		250	250
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021		850	850
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021		100	100
<b>HKD</b>			
Hang Seng China Enterprises Index Future August 2021		100	100
Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2021		100	100
Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2021		100	100
Hang Seng China Enterprises Index Future September 2021		100	100
Hang Seng Index Future April 2021		0	60
Hang Seng Index Future August 2021		60	60
Hang Seng Index Future Juli 2021		60	60
Hang Seng Index Future Juni 2021		60	60
Hang Seng Index Future Mai 2021		60	60
Hang Seng Index Future September 2021		60	60
<b>USD</b>			
BRL/USD Future April 2021		800	800
BRL/USD Future August 2021		600	600
BRL/USD Future Juli 2021		900	900
BRL/USD Future Juni 2021		600	600
BRL/USD Future Mai 2021		1.450	1.450
BRL/USD Future September 2021		400	400
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021		856	856
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021		350	350
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021		800	800
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021		700	800
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021		3.040	3.040
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021		1.740	1.740
E-Mini S&P 500 Index Future September 2021		20	20
EUR/USD Future Juni 2021		320	320
EUR/USD Future Juni 2021		110	110
EUR/USD Future September 2021		260	260
EUR/USD Future September 2021		130	130
FTSE China A 50 Index Future April 2021		0	250
FTSE China A 50 Index Future August 2021		250	250
FTSE China A 50 Index Future Juli 2021		250	250
FTSE China A 50 Index Future Juni 2021		250	250
FTSE China A 50 Index Future Mai 2021		250	250
FTSE China A 50 Index Future September 2021		250	250
MSCI Chile Net Return USD Index Future Juni 2021		0	500
MSCI Chile Net Return USD Index Future September 2021		500	500
MSCI Colombia Net Return USD Index Future Juni 2021		0	310
MSCI Colombia Net Return USD Index Future September 2021		310	310
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Juni 2021		0	505
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future September 2021		345	345

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2021	1.000	0
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future September 2021	1.000	1.000
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2021	350	350
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2021	350	350
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Juni 2021	100	450
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future September 2021	450	450
	MSCI Poland USD Index Future Juni 2021	0	60
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Juni 2021	0	375
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future September 2021	375	375
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Juni 2021	0	50
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future September 2021	50	50
	MXN/USD Future Dezember 2021	500	500
	MXN/USD Future Juni 2021	900	800
	MXN/USD Future September 2021	650	650
	MXN/USD Future September 2021	400	400
	S&P 500 Index Future Juni 2021	20	0
	ZAR/USD Future Dezember 2021	650	650
	ZAR/USD Future Juni 2021	1.575	1.575
	ZAR/USD Future September 2021	950	950
	ZAR/USD Future September 2021	200	200

## Credit Default Swaps

### USD

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	8.000.000	0
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	8.000.000	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	8.000.000	8.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	8.000.000	0
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	8.000.000	8.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Korea CDS v.20(2025)	0	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000

## Sonstige Finanzinstrumente

### CNY

SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.7353% 22.04.2026	20.000.000	20.000.000
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.7353% 22.04.2026	20.000.000	20.000.000
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.7413% 22.04.2026	30.000.000	30.000.000
SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.7413% 22.04.2026	30.000.000	30.000.000

### HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.2533% 29.07.2023	150.000.000	150.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.2533% 29.07.2023	150.000.000	150.000.000

### INR

SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.1400% 16.06.2026	350.000.000	350.000.000
SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/5.1400% 16.06.2026	350.000.000	350.000.000

### KRW

SWAP 1.5650%/3M KRW CD 03.06.2026	5.000.000.000	5.000.000.000
SWAP 1.5650%/3M KRW CD 03.06.2026	5.000.000.000	5.000.000.000
SWAP 1.6300%/3M KRW CD 02.07.2026	14.000.000.000	14.000.000.000
SWAP 1.6300%/3M KRW CD 02.07.2026	14.000.000.000	14.000.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabebauschlägen, 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 30. September 2021 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der 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.

## Besteuerung des Fonds

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.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

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

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

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.

## **Sicherheiten**

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 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

## **Soft commissions**

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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	726.599,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	553.641,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	94.079,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	78.877,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	726.599,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	856.388,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	98.507,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	2.738,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,80 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.910,85	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	2.288,85	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.622,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

0,22 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	856.388,08
2. Name	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	89.029,29
3. Name	3SBio Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.478,69

**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	954.896,06

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

PriceWaterhouseCoopers  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 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 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
D-76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
D-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.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

### Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die Volksbank Wien AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

### Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroRenta Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta EM 2021	UniMarktführer
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2023/II)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa III	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa V	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniSector
UniInstitutional Convertibles Protect	UniStruktur
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)