



Halbjahresbericht zum 30. September 2017

UniRak Nachhaltig Konservativ

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Nachhaltig Konservativ	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

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

Rentenmärkte mit Zugewinnen

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

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

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

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

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniRak Nachhaltig Konservativ

Klasse A
WKN A2DMWY
ISIN LU1572731245

Klasse -net- A
WKN A2DMWZ
ISIN LU1572731591

Halbjahresbericht
21.03.2017 - 30.09.2017

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,87 ²⁾	-	-	-
Klasse -net- A	1,24 ²⁾	-	-	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	15,88 %
Deutschland	13,95 %
Niederlande	12,86 %
Spanien	9,43 %
Italien	7,18 %
Belgien	6,42 %
Österreich	4,66 %
Frankreich	3,69 %
Großbritannien	3,16 %
Polen	2,55 %
Irland	1,36 %
Litauen	1,33 %
Schweiz	1,33 %
Slowakei	1,32 %
Supranationale Institutionen	0,93 %
Luxemburg	0,89 %
Schweden	0,87 %
Rumänien	0,84 %
Norwegen	0,73 %
Japan	0,70 %
Dänemark	0,68 %
Cayman Inseln	0,63 %
Bulgarien	0,57 %
Chile	0,55 %
Peru	0,29 %
Wertpapiervermögen	92,80 %
Terminkontrakte	0,02 %
Bankguthaben	5,74 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,44 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	49,46 %
Software & Dienste	7,04 %
Banken	6,23 %
Investitionsgüter	4,67 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,15 %
Hardware & Ausrüstung	2,44 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,37 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,28 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,06 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,02 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,95 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,40 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,29 %
Versicherungen	1,17 %
Telekommunikationsdienste	1,05 %
Sonstiges	0,89 %
Transportwesen	0,68 %
Versorgungsbetriebe	0,66 %
Verbraucherdienste	0,63 %
Automobile & Komponenten	0,47 %
Medien	0,47 %
Groß- und Einzelhandel	0,42 %
Investmentfondsanteile	0,00 %
Wertpapiervermögen	92,80 %
Terminkontrakte	0,02 %
Bankguthaben	5,74 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,44 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRak Nachhaltig Konservativ

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 104.939.771,19)	106.825.611,08
Bankguthaben	6.605.701,37
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	24.800,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	612.369,75
Dividendenforderungen	7.214,08
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.542.983,83
	115.618.680,11
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-24.000,00
Zinsverbindlichkeiten	-4.675,52
Sonstige Passiva	-478.079,90
	-506.755,42
Fondsvermögen	115.111.924,69

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	103.792.791,54 EUR
Umlaufende Anteile	1.039.272,000
Anteilwert	99,87 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	11.319.133,15 EUR
Umlaufende Anteile	111.800,000
Anteilwert	101,24 EUR

UniRak Nachhaltig Konservativ

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	5.000	0	5.000	172,7100	730.521,95	0,63
							730.521,95	0,63
Dänemark								
DK0060591204	Ambu A/S	DKK	12.000	0	12.000	487,2000	785.648,05	0,68
							785.648,05	0,68
Deutschland								
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	9.000	0	9.000	82,7700	744.930,00	0,65
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	7.000	0	7.000	115,1500	806.050,00	0,70
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	40.000	0	40.000	21,2700	850.800,00	0,74
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	EUR	4.500	0	4.500	176,4500	794.025,00	0,69
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	7.500	0	7.500	94,1200	705.900,00	0,61
DE0007164600	SAP SE	EUR	8.000	0	8.000	92,6900	741.520,00	0,64
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	9.500	0	9.500	77,4100	735.395,00	0,64
							5.378.620,00	4,67
Frankreich								
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	11.500	0	11.500	68,2500	784.875,00	0,68
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	8.000	0	8.000	99,1600	793.280,00	0,69
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	34.000	0	34.000	23,0000	782.000,00	0,68
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	42.000	0	42.000	13,8600	582.120,00	0,51
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	6.500	0	6.500	83,1100	540.215,00	0,47
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	39.000	0	39.000	19,5500	762.450,00	0,66
							4.244.940,00	3,69
Großbritannien								
GB00B5BT0K07	Aon Plc.	USD	5.000	0	5.000	146,1000	617.968,02	0,54
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	42.000	0	42.000	17,9900	857.736,41	0,75
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	33.000	0	33.000	20,0500	751.106,82	0,65
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	36.000	0	36.000	17,8650	730.094,22	0,63
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	8.800	0	8.800	68,1300	680.603,93	0,59
							3.637.509,40	3,16
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	7.000	0	7.000	135,0700	799.839,27	0,69
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	USD	10.500	0	10.500	86,4700	768.069,54	0,67
							1.567.908,81	1,36
Japan								
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	33.000	0	33.000	3.250,0000	806.115,81	0,70
							806.115,81	0,70
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	6.500	0	6.500	144,0500	936.325,00	0,81
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	48.000	0	48.000	15,6000	748.800,00	0,65
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	24.000	0	24.000	34,9300	838.320,00	0,73
NL0006144495	Relx NV	EUR	33.000	0	33.000	18,0100	594.330,00	0,52
NL0009324904	Sensata Technologies Holding NV	USD	19.500	0	19.500	48,0700	792.965,91	0,69
							3.910.740,91	3,40
Norwegen								
NO0003054108	Marine Harvest ASA	NOK	50.000	0	50.000	157,5000	836.955,71	0,73
							836.955,71	0,73
Schweden								
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	24.000	0	24.000	403,7000	1.004.166,41	0,87
							1.004.166,41	0,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	1.800	0	1.800	458,1000	720.975,78	0,63
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	CHF	16.000	0	16.000	57,3000	801.608,81	0,70
							1.522.584,59	1,33
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	900	0	900	973,7200	741.348,45	0,64
US0311621009	Amgen Inc.	USD	3.800	0	3.800	186,4500	599.365,54	0,52
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	19.000	0	19.000	52,0900	837.247,27	0,73
US03852U1060	Aramark	USD	21.000	0	21.000	40,6100	721.436,43	0,63
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	18.000	0	18.000	72,7400	1.107.622,03	0,96
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	8.000	0	8.000	135,6800	918.230,27	0,80
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	16.500	0	16.500	38,4800	537.111,92	0,47
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	USD	7.000	0	7.000	81,0500	479.950,93	0,42
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	6.500	0	6.500	128,6100	707.186,36	0,61
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	5.500	0	5.500	170,8700	795.013,11	0,69
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	9.100	0	9.100	128,9600	992.755,27	0,86
US4052171000	Hain Celestial Group Inc.	USD	22.000	0	22.000	41,1500	765.840,45	0,67
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	USD	10.300	0	10.300	68,7000	598.604,18	0,52
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	1.400	0	1.400	626,1600	741.581,93	0,64
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	12.000	0	12.000	74,4900	756.179,68	0,66
US8330341012	Snap-on Inc.	USD	5.000	0	5.000	149,0100	630.276,63	0,55
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	3.700	0	3.700	189,2000	592.200,32	0,51
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	12.000	0	12.000	61,6600	625.936,89	0,54
US8936411003	TransDigm Group Inc.	USD	4.000	0	4.000	255,6500	865.070,64	0,75
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	8.000	0	8.000	115,9700	784.840,54	0,68
US92826C8394	VISA Inc.	USD	9.000	0	9.000	105,2400	801.252,01	0,70
US88579Y1010	3M Co.	USD	4.000	0	4.000	209,9000	710.261,40	0,62
							16.309.312,25	14,17
Börsengehandelte Wertpapiere							40.735.023,89	35,39
Aktien, Anrechte und Genussscheine							40.735.023,89	35,39
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
ES0414950644	4,125 % BANKIA S.A. .Pfe. v.06(2036)		800.000	0	800.000	127,1770	1.017.416,00	0,88
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.13(2024)		1.000.000	0	1.000.000	116,2430	1.162.430,00	1,01
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)		1.300.000	0	1.300.000	95,9560	1.247.428,00	1,08
BE0000340498	2,150 % Belgien Reg.S v.16(2066)		1.200.000	0	1.200.000	103,4600	1.241.520,00	1,08
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027)		1.500.000	0	1.500.000	100,6585	1.509.877,50	1,31
BE0000304130	5,000 % Belgien S.44 v.04(2035)		1.400.000	0	1.400.000	159,2860	2.230.004,00	1,94
XS1208856341	3,125 % Bulgarien EMTN v.15(2035)		100.000	0	100.000	107,2530	107.253,00	0,09
XS1083844503	2,950 % Bulgarien Reg.S. v.14(2024)		200.000	0	200.000	113,8890	227.778,00	0,20
XS1208855616	2,000 % Bulgarien v.15(2022)		300.000	0	300.000	108,0625	324.187,50	0,28
DE0001102416	0,250 % Bundesrep. Deutschland v.17(2027)		2.000.000	0	2.000.000	98,7440	1.974.880,00	1,72
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2042)		1.500.000	0	1.500.000	145,1800	2.177.700,00	1,89
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2046)		2.000.000	0	2.000.000	130,1910	2.603.820,00	2,26
DE0001102408	0,000 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)		2.000.000	0	2.000.000	97,3330	1.946.660,00	1,69
XS0525602339	4,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2025)		800.000	0	800.000	124,8080	998.464,00	0,87
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)		1.000.000	0	1.000.000	100,8450	1.008.450,00	0,88
XS0427291751	4,500 % Europäische Investitionsbank EMTN v.09(2025)		800.000	0	800.000	133,4255	1.067.404,00	0,93
EU000A1G0BM9	1,250 % European Financial Stability Facility Reg.S. v.14(2019)		1.000.000	0	1.000.000	102,1220	1.021.220,00	0,89
DE000A2DAC39	0,000 % FMS Wertmanagement EMTN Reg.S. v.17(2020)		600.000	0	600.000	100,8506	605.103,60	0,53
IT0004644735	4,500 % Italien v.10(2026)		1.300.000	0	1.300.000	120,6930	1.569.009,00	1,36
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)		500.000	0	500.000	112,0900	560.450,00	0,49
IT0005172322	0,950 % Italien v.16(2023)		1.500.000	0	1.500.000	99,6990	1.495.485,00	1,30
IT0005244782	1,200 % Italien v.17(2022)		1.500.000	0	1.500.000	102,2330	1.533.495,00	1,33
IT0001174611	6,500 % Italien v.97(2027)		1.100.000	0	1.100.000	139,6965	1.536.661,50	1,33
DE000A0L1CY5	3,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.09(2019)		1.000.000	0	1.000.000	105,7590	1.057.590,00	0,92
XS0327304001	4,850 % Litauen v.07(2018)		1.500.000	0	1.500.000	102,0620	1.530.930,00	1,33
NL0010418810	1,750 % Niederlande v.13(2023)		1.800.000	0	1.800.000	110,5480	1.989.864,00	1,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
NL0010733424	2,000 % Niederlande v.14(2024)	1.800.000	0	1.800.000	112,8510	2.031.318,00	1,76	
NL0011896857	0,000 % Niederlande v.16(2022)	2.800.000	0	2.800.000	101,3820	2.838.696,00	2,47	
NL0011819040	0,500 % Niederlande v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,6990	2.013.980,00	1,75	
DE000A14J1C8	0,625 % Niedersachsen S.845 v.15(2025)	300.000	0	300.000	101,8380	305.514,00	0,27	
XS1689595830	0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	99,2600	397.040,00	0,34	
AT0000A001X2	3,500 % Österreich EMTN v.05(2021)	1.000.000	0	1.000.000	115,3840	1.153.840,00	1,00	
AT0000A1XML2	2,100 % Österreich EMTN v.17(2117)	800.000	0	800.000	102,2240	817.792,00	0,71	
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	1.100.000	0	1.100.000	98,1040	1.079.144,00	0,94	
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich v.15(2025)	1.800.000	0	1.800.000	106,6990	1.920.582,00	1,67	
XS1574157357	0,250 % Pfizer Inc. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,3625	1.003.625,00	0,87	
XS1288467605	1,500 % Polen EMTN Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	400.000	105,1250	420.500,00	0,37	
XS1508566392	1,000 % Polen EMTN Reg.S. v.16(2028)	700.000	0	700.000	97,0000	679.000,00	0,59	
XS1346201616	1,500 % Polen v.16(2026)	200.000	0	200.000	105,1880	210.376,00	0,18	
XS1346201889	2,375 % Polen v.16(2036)	1.500.000	0	1.500.000	108,4750	1.627.125,00	1,41	
XS1129788524	2,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.14(2024)	200.000	0	200.000	109,7500	219.500,00	0,19	
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.15(2035)	200.000	0	200.000	106,1550	212.310,00	0,18	
XS1420357318	2,875 % Rumänien Reg.S. v.16(2028)	200.000	0	200.000	104,2880	208.576,00	0,18	
XS0852474336	4,875 % Rumänien v.12(2019)	300.000	0	300.000	110,2530	330.759,00	0,29	
SK4120009762	3,625 % Slowakei Reg.S. v.14(2029)	1.200.000	0	1.200.000	126,9725	1.523.670,00	1,32	
ES0000012729	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	500.000	105,2800	526.400,00	0,46	
ES00000128P8	1,500 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	100,0060	2.000.120,00	1,74	
ES0000012932	4,200 % Spanien v.05(2037)	400.000	0	400.000	127,8220	511.288,00	0,44	
ES00000123U9	5,400 % Spanien v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	125,8990	1.888.485,00	1,64	
ES00000124H4	5,150 % Spanien v.13(2044)	600.000	0	600.000	145,2500	871.500,00	0,76	
ES00000127G9	2,150 % Spanien v.15(2025)	1.900.000	0	1.900.000	107,3370	2.039.403,00	1,77	
						60.575.623,10	52,62	
Börsengehandelte Wertpapiere						60.575.623,10	52,62	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1236685613	1,875 % Chile v.15(2030)	200.000	0	200.000	103,9040	207.808,00	0,18	
XS1346652891	1,750 % Chile v.16(2026)	400.000	0	400.000	105,6490	422.596,00	0,37	
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	1.600.000	0	1.600.000	98,8950	1.582.320,00	1,37	
XS1001749289	3,125 % Microsoft Corporation Reg.S. v.13(2028)	800.000	0	800.000	121,1200	968.960,00	0,84	
XS1315181708	2,750 % Peru v.15(2026)	300.000	0	300.000	110,5000	331.500,00	0,29	
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	2.000.000	0	2.000.000	100,0850	2.001.700,00	1,74	
						5.514.884,00	4,79	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5.514.884,00	4,79	
Anleihen						66.090.507,10	57,41	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1572664461	UniFavorit: Aktien Europa	EUR	7.569	7.569	0	100,1600	45,07	0,00
LU1570401890	UniPacific Aktien	EUR	4.735	4.735	0	100,0600	35,02	0,00
						80,09	0,00	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						80,09	0,00	
						106.825.611,08	92,80	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017		0	80	-80		24.800,00	0,02	
						24.800,00	0,02	
Short-Positionen Terminkontrakte						24.800,00	0,02	
Bankguthaben - Kontokorrent						6.605.701,37	5,74	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.655.812,24	1,44	
Fondsvermögen in EUR						115.111.924,69	100,00	

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Dänische Krone	DKK	1	7,4415
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Norwegische Krone	NOK	1	9,4091
Schwedische Krone	SEK	1	9,6486
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Zu- und Abgänge vom 21. März 2017 bis 30. September 2017

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Dänemark

DK0060448595	Coloplast AS	10.000	10.000
--------------	--------------	--------	--------

Deutschland

DE0006483001	Linde AG	4.500	4.500
DE0007236101	Siemens AG	6.200	6.200

Frankreich

FR0000121667	Essilor International S.A.	6.700	6.700
FR0010613471	Suez S.A.	47.000	47.000

Norwegen

NO0010063308	Telenor ASA	50.000	50.000
--------------	-------------	--------	--------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Deutschland

DE000A0D8Q07	iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	95.000	95.000
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	90.000	90.000

Großbritannien

GB0030810021	Threadneedle Investment Funds ICVC - European Fund	480.000	480.000
--------------	--	---------	---------

Irland

IE00B0M63177	iShares Plc. - iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF [Dist]	100.000	100.000
IE00B14X4M10	iShares Plc. - MSCI North America UCITS ETF	143.000	143.000
IE00B7LW6Y90	iShares V Plc. - Barclays Italy Government Bonds UCITS ETF	1.500	1.500
IE00B3ZW0K18	iShares V Plc. - S&P 500 UCITS ETF	104.000	104.000
IE00B4WXJJ64	iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF	47.000	47.000

Luxemburg

LU0886779783	Aberdeen Global - Emerging Markets Equity Fund	107.000	107.000
LU0274211217	db x-trackers - EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR)	86.000	86.000
LU0290358497	db x-trackers II - EONIA Total Return Index ETF	12.500	12.500
LU0951203180	Fidelity Funds - Pacific Fund	30.000	30.000
LU0107851205	GAM Multibond - Local Emerging Bond	20.000	20.000
LU0052474979	JPMorgan Fleming Funds - Pacific Equity Fund	7.800	7.800
LU0219424131	MFS Meridian Funds - European Research Fund	4.500	4.500
LU0170991672	Pictet Funds - Global Emerging Debt	5.800	5.800
LU0113258742	Schroder International Selection Fund - EURO Corporate Bond -C-	195.000	195.000

Österreich

AT0000855846	VB Europa-Invest	3.500	3.500
AT0000A0ZHD6	VB Global-Emerging-Bond	2.000	2.000
AT0000855812	VB Muendel-Rent	5.600	5.600
AT0000A10C98	VB Rent-Flex	19.000	19.000
AT0000A07RU2	Volksbanken - VB1	65.200	65.200

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
AT0000636857	Volksbanken - VB1	37.000	37.000
AT0000855838	Volksbanken - Volksbank-Pacific-Invest	4.250	4.250
AT0000858204	Volksbank-Geld-Rent	42.000	42.000
AT0000A056L8	Volksbank-Mundel-Flex	30.600	30.600

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	20	20
--	----	----

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. 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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
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