



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 31. März 2020

UniRak Emerging Markets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Emerging Markets	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	19
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	19
Erläuterungen zum Bericht	29
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	31
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	33
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	38

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 350 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 4,65 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 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 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 9.400 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Die Rentenmärkte starteten freundlich in das Berichtsjahr. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte im schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 setzte sie erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte herab. Im September und im Oktober erfolgten weitere Leitzinssenkungen um jeweils 25 Basispunkte. Einhergehend mit der Senkung im Oktober deutete die Fed aber zunächst eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Neben einer Zinssenkung wurde das Anleihekaufprogramm neu aufgelegt. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel zunächst von plus 16 auf minus 72 Basispunkte. Im letzten Quartal 2019 sorgten bessere Konjunkturdaten und eine Lösung im Handelsstreit für höhere Renditen.

Nach dem durchwachsenen Schlussquartal 2019 starteten Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen freundlich in das neue Jahr und machten schnell die Verluste aus den Vormonaten wett. Die Ursachen für die hohe Nachfrage waren jedoch wenig erfreulich. Die Papiere dienten vielen Anlegern vielmehr als sicherer Hafen. Die Flucht in Qualität löste zunächst ein US-Angriff im Irak aus. Kurzfristig fürchteten Anleger eine weitere Eskalation der Krise im Nahen Osten. Kaum wurden die Ereignisse verdaut, spitzte sich die Nachrichtenlage zum neuartigen Corona-Virus zu. Das in China ausgebrochene Virus verbreitete sich trotz umfangreicher Gegenmaßnahmen schnell und erfasste im weiteren Verlauf auch Europa und die USA. Eine umfangreiche Einschränkung des öffentlichen Lebens und die Schließung von Produktionsstätten führten zu massiven Konjunktursorgen.

Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus den Peripherieländern ebenso wie von Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Dies rief letztlich die Notenbanken auf den Plan, die umfassende Maßnahmenpakete schnürten. Neben umfangreichen

Ankaufprogrammen wurden Zinssenkungen verabschiedet und wesentliche Erleichterungen für Banken implementiert. Flankiert wurden diese Maßnahmen von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Gegen Ende März hatte sich der Rentenmarkt daraufhin etwas stabilisieren können. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index gewannen europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert. Anleihen aus den Peripherieländern (+6,4 Prozent) entwickelten sich trotz der jüngsten Kursverluste im gesamten Zeitraum besser als Titel aus den Kernländern (+3,2 Prozent). Lange Zeit bestand ein Trend zur Renditeannäherung, der zu rückläufigen Risikoaufschlägen geführt hatte. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) deutlich stärker und legten um 14,2 Prozent zu.

Aufgrund der niedrigen Renditen waren Unternehmensanleihen und Papiere aus den Schwellenländern über weite Strecken des Berichtszeitraums gefragt und verzeichneten Kursgewinne. Im Rahmen der durch das Corona-Virus ausgelösten Marktkorrektur kam es jedoch zu erheblichen Verlusten, weshalb die Bilanz im Jahresvergleich sogar negativ ausfällt. Unternehmensanleihen gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index, um 3,2 Prozent nach. Anleihen aus den Schwellenländern verloren sogar knapp sieben Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified Index).

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum über weite Strecken aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen zwölf Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 11,4 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Nach einem kleinen Rückschlag im Mai 2019 vor dem Hintergrund des Handelskonfliktes setzte sich der Aufwärtstrend fort. Im Dezember kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktweite S&P 500-Index per saldo um 8,8 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtsjahr 15,5 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien lange Zeit Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die Europäische Zentralbank war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Jahresvergleich per saldo 16,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 15,6 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa lange Zeit nicht mithalten. Erst ab Oktober 2019 stieg der Nikkei 225-Index wieder deutlich an. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, aber insgesamt nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 10,8 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben in besonderem Maße unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 15,2 Prozent ab (in Lokalwährung).

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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRak Emerging Markets ist ein aktiv gemanagter, global ausgerichteter Fonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in internationale Aktien sowie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, einschließlich Zerobonds, aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) investiert wird. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen in Aktienzertifikate, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Zertifikate auf Aktienindizes, in Partizipations- und Genussscheinen von Unternehmen angelegt werden. Des Weiteren kann in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente in Währungen weltweit angelegt werden. Zudem müssen mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Das Fondsmanagement hat die Möglichkeit, durch eine flexible Mischung der Anlageinstrumente Aktien und Anleihen, auf Marktschwankungen zu reagieren. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak Emerging Markets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 65 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug zuletzt 23 Prozent und an Liquidität 11 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Partizipationsscheinen ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) zuletzt bei 78 Prozent des Aktienvermögens. Hier war die Region Emerging Markets Asien / Pazifik die größte Position mit 33 Prozent, gefolgt von Emerging Markets Emerging Markets Nordamerika mit 26 Prozent. Kleinere Positionen diverser Emerging Markets Regionen ergänzten die Aufteilung. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 16 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den Euroländern und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Struktur.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 75 Prozent investiert. Hier war die Region Emerging Markets Asien / Pazifik die größte Position mit 21 Prozent, gefolgt von Emerging Markets Emerging Markets Nordamerika mit 14 Prozent, Emerging Markets Afrika mit 13 Prozent und Emerging Markets Südamerika mit 11 Prozent. Kleinere Positionen diverser Emerging Markets Regionen ergänzten die Aufteilung. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 11 Prozent. Kleinere Engagements unter anderem im Nahen Osten, im asiatisch-pazifischen Raum und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Aufteilung.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich vom Finanzwesen (28 Prozent) zur Konsumgüterbranche mit zuletzt 26 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 18 Prozent, im Finanzwesen mit 15 Prozent, in der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit 11 Prozent und in den Telekommunikationsdiensten mit 10 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

UniRak Emerging Markets

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 60 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 34 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Versorgeranleihen mit 25 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Industriefinanzierungen und Finanzanleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 90 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 29 Prozent, der Hongkong-Dollar mit 17 Prozent und der Südkoreanische Won mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen beider Anteilklassen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BB+. Die durchschnittliche Rendite des UniRak Emerging Markets A lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 5,27 Prozent. Die durchschnittliche Rendite des UniRak Emerging Markets -net- A lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 5,28 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) beider Anteilklassen lag zuletzt bei fünf Jahren und sechs Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak EmergingMarkets A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 3,20 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak EmergingMarkets -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 2,56 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-20,83	-19,23	-13,84	10,34
Klasse -net- A	-20,96	-19,51	-14,73	6,50

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

UniRak Emerging Markets

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	16,85 %
Südkorea	9,48 %
Taiwan	6,48 %
Indien	4,74 %
Russland	4,34 %
China	4,20 %
Hongkong	3,81 %
Indonesien	3,51 %
Südafrika	3,51 %
Brasilien	2,78 %
Luxemburg	2,53 %
Mexiko	2,15 %
Ägypten	1,45 %
Philippinen	1,42 %
Thailand	1,36 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,21 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,19 %
Bermudas	1,16 %
Jungferninseln (GB)	1,05 %
Malaysia	1,02 %
Ukraine	1,02 %
Panama	0,98 %
Türkei	0,98 %
Dominikanische Republik	0,85 %
Kolumbien	0,77 %
Niederlande	0,74 %
Uruguay	0,73 %
Griechenland	0,69 %
Katar	0,68 %
Kasachstan	0,66 %
Ghana	0,63 %
Côte d'Ivoire	0,61 %
Nigeria	0,58 %
Großbritannien	0,52 %
Sri Lanka	0,49 %
Argentinien	0,42 %
Oman	0,42 %
Chile	0,40 %
Saudi-Arabien	0,36 %
Sonstige ²⁾	0,35 %
Rumänien	0,31 %
Ecuador	0,30 %
Peru	0,30 %
Paraguay	0,29 %
Senegal	0,29 %
Ungarn	0,28 %
Singapur	0,26 %
Vietnam	0,26 %
Bahrain	0,24 %
Polen	0,24 %
Angola	0,18 %
Italien	0,16 %
Tunesien	0,16 %
Aserbaidshjan	0,14 %
Costa Rica	0,13 %
Wertpapiervermögen	90,66 %
Terminkontrakte	-0,35 %
Credit Default Swaps	-1,01 %
Bankguthaben	9,12 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,58 %
Fondsvermögen	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner 0,13 %.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	13,45 %
Energie	8,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,69 %
Banken	8,45 %
Groß- und Einzelhandel	7,74 %
Hardware & Ausrüstung	5,61 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,66 %
Media & Entertainment	4,31 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,84 %
Immobilien	2,55 %
Versorgungsbetriebe	2,51 %
Telekommunikationsdienste	2,12 %
Verbraucherdienste	1,91 %
Transportwesen	1,75 %
Software & Dienste	1,73 %
Versicherungen	1,68 %
Automobile & Komponenten	1,63 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,44 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,39 %
Investmentfondsanteile	1,36 %
Investitionsgüter	1,30 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,15 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,91 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,88 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,68 %
Sonstiges	0,50 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,45 %
Wertpapiervermögen	90,66 %
Terminkontrakte	-0,35 %
Credit Default Swaps	-1,01 %
Bankguthaben	9,12 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,58 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRak Emerging Markets

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2018	145,92	857	30,61	170,28
31.03.2019	165,90	967	18,29	171,50
31.03.2020	141,51	1.040	12,73	136,04

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2018	111,96	666	20,86	168,01
31.03.2019	126,06	745	12,81	169,21
31.03.2020	114,08	850	18,09	134,20

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 269.383.366,35)	231.544.466,95
Bankguthaben	23.317.339,61
Sonstige Bankguthaben	5.221.607,08
Zinsforderungen	35.391,47
Zinsforderungen aus Wertpapieren	939.583,74
Dividendenforderungen	503.680,45
Forderungen aus Anteilverkäufen	123.158,76
Sonstige Forderungen	1.683.222,90
	263.368.450,96
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-14.652,00
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-831.568,28
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.588.016,69
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-2.594.186,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.137.635,72
Sonstige Passiva	-609.796,06
	-7.775.855,18
Fondsvermögen	255.592.595,78

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	141.508.663,13 EUR
Umlaufende Anteile	1.040.191,000
Anteilwert	136,04 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	114.083.932,65 EUR
Umlaufende Anteile	850.073,000
Anteilwert	134,20 EUR

UniRak Emerging Markets

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	291.954.847,60	165.897.886,08	126.056.961,52
Ordentlicher Nettoertrag	5.512.791,10	3.328.811,95	2.183.979,15
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-273.895,90	-143.668,55	-130.227,35
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	51.337.095,84	28.119.224,54	23.217.871,30
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-20.517.058,72	-15.386.513,57	-5.130.545,15
Realisierte Gewinne	95.781.898,39	53.368.430,45	42.413.467,94
Realisierte Verluste	-97.989.036,15	-54.537.251,02	-43.451.785,13
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-14.110.413,21	-7.795.581,35	-6.314.831,86
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-51.432.230,71	-28.516.619,80	-22.915.610,91
Ausschüttung	-4.671.402,46	-2.826.055,60	-1.845.346,86
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	255.592.595,78	141.508.663,13	114.083.932,65

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	5.207.518,41	2.903.706,18	2.303.812,23
Erträge aus Investmentanteilen	233.456,00	129.995,96	103.460,04
Zinsen auf Anleihen	3.691.461,96	2.058.018,58	1.633.443,38
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	9.756,03	5.520,35	4.235,68
Bankzinsen	192.173,17	107.345,51	84.827,66
Erträge aus Wertpapierleihe	31.485,15	17.534,29	13.950,86
Sonstige Erträge	910.546,59	505.274,02	405.272,57
Ertragsausgleich	512.971,33	241.914,10	271.057,23
Erträge insgesamt	10.789.368,64	5.969.308,99	4.820.059,65
Zinsaufwendungen	-8.303,63	-4.619,69	-3.683,94
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-9.338,24	-5.283,13	-4.055,11
Verwaltungsvergütung	-4.175.748,04	-2.061.799,62	-2.113.948,42
Pauschalgebühr	-619.609,64	-345.427,75	-274.181,89
Veröffentlichungskosten	-11.105,42	-6.155,94	-4.949,48
Taxe d'abonnement	-148.912,39	-83.044,57	-65.867,82
Sonstige Aufwendungen	-64.484,75	-35.920,79	-28.563,96
Aufwandsausgleich	-239.075,43	-98.245,55	-140.829,88
Aufwendungen insgesamt	-5.276.577,54	-2.640.497,04	-2.636.080,50
Ordentlicher Nettoertrag	5.512.791,10	3.328.811,95	2.183.979,15
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	999.912,31		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,51	1,86

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniRak Emerging Markets / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	967.349.000	744.967.000
Ausgegebene Anteile	163.271.000	136.754.000
Zurückgenommene Anteile	-90.429.000	-31.648.000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.040.191.000	850.073.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Ägypten								
EGS69101C011	EFG-Hermes Holding S.A.E.	EGP	0	0	562.500	8,2900	270.899,29	0,11
EGS673T1C012	Ghabbour Auto	EGP	0	0	1.500.000	1,5830	137.944,06	0,05
EGS30901C010	Juhayna Food Industries	EGP	700.000	0	1.488.720	6,0000	518.913,64	0,20
							927.756,99	0,36
Argentinien								
US3999091008	Grupo Financiero Galicia S.A. ADR	USD	0	27.000	38.000	7,0500	244.189,23	0,10
US40054A1088	Grupo Supervielle S.A. ADR	USD	0	70.000	70.000	1,5600	99.535,14	0,04
US6976602077	Pampa Energia S.A. GDR	USD	30.000	0	30.000	11,3000	308.996,45	0,12
US9842451000	YPF S.A. ADR	USD	105.000	0	105.000	4,1700	399.097,62	0,16
							1.051.818,44	0,42
Australien								
AU000000ORE0	Orocobre Ltd.	AUD	0	0	260.000	2,0900	303.219,69	0,12
							303.219,69	0,12
Bermudas								
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	0	600.000	1.000.000	6,3800	750.296,94	0,29
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	USD	0	0	4.000	143,0700	521.629,75	0,20
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	2.330.000	1.000.000	1.330.000	7,0700	1.105.817,74	0,43
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	5.500.000	0	5.500.000	0,9300	601.531,17	0,24
							2.979.275,60	1,16
Brasilien								
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A.	BRL	100.000	0	210.000	27,8900	1.029.495,00	0,40
BRCCROACNOR2	CCR S.A.	BRL	800.000	550.000	250.000	11,7300	515.459,39	0,20
BRCOGNACNOR2	Cogna Educacao SA	BRL	722.898	0	722.898	4,0000	508.268,79	0,20
BRCMIGACNPR3	Companhia Energética de Minas Gerais - CEMIG -VZ-	BRL	0	0	175.000	8,9100	274.076,74	0,11
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. -VZ-	BRL	240.000	0	440.000	23,0900	1.785.800,92	0,70
BRJBSSACNOR8	JBS S.A.	BRL	75.000	340.000	205.000	20,3400	732.927,88	0,29
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	5.500	30.000	115.500	26,3000	533.942,10	0,21
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS -VZ-	BRL	290.000	70.000	500.000	13,9900	1.229.544,22	0,48
							6.609.515,04	2,59
Cayman Inseln								
KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	100.000	0	100.000	451,0000	1.359.629,55	0,53
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	36.000	19.000	67.000	194,4800	11.876.911,86	4,65
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	150.000	0	150.000	56,9500	1.004.609,98	0,39
KYG039991024	Anton Oilfield Services Group	HKD	10.000.000	0	10.000.000	0,4950	582.126,94	0,23
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	7.000	4.000	7.000	100,7900	643.086,32	0,25
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	HKD	2.800.000	0	2.800.000	3,3000	1.086.636,95	0,43
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	HKD	3.300.000	0	3.300.000	4,0500	1.571.742,74	0,61
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	350.000	0	1.950.000	9,3800	2.151.047,24	0,84
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	5,4000	635.047,57	0,25
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	900.000	0	900.000	11,4400	1.210.824,03	0,47
KYG596691041	Meituan Dianping	HKD	90.000	0	90.000	93,6500	991.203,42	0,39
US60879B1070	Momo Inc. ADR	USD	65.000	0	65.000	21,6900	1.285.069,73	0,50
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	500.000	0	500.000	3,8900	228.734,73	0,09
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd.	USD	35.000	40.000	45.000	19,3300	792.863,00	0,31
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	185.000	0	185.000	72,3000	1.572.977,55	0,62
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	20.000	0	20.000	44,3100	807.765,93	0,32
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	220.000	160.000	60.000	104,4000	736.655,18	0,29
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	167.000	380,2000	7.466.912,85	2,92
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	75.000	0	75.000	10,0600	687.722,18	0,27
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	USD	35.000	20.000	15.000	23,4500	320.617,99	0,13
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	1.980.000	0	1.980.000	7,2500	1.688.168,12	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	355.000	825.000	550.000	11,7800	761.939,48	0,30
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	HKD	2.000.000	0	2.000.000	2,5500	599.767,15	0,23
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	0	400.000	900.000	8,0700	854.138,98	0,33
							40.916.199,47	16,01
China								
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	HKD	3.500.000	0	3.500.000	2,0400	839.674,01	0,33
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	0	150.000	499.946	20,2400	1.300.329,88	0,51
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	2.600.000	2,9700	908.118,02	0,36
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	1.499.962	0	2.599.962	4,8700	1.627.106,19	0,64
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	0	80.000	300.000	35,0000	1.234.814,72	0,48
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	500.000	0	1.600.000	5,9900	1.127.091,83	0,44
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	2.100.000	0	3.100.000	3,8200	1.392.635,80	0,54
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	0	60.000	180.000	76,1500	1.611.962,41	0,63
							10.041.732,86	3,93
Griechenland								
GRS015003007	Alpha Bank A.E.	EUR	0	250.000	350.000	0,7010	245.350,00	0,10
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	0	0	55.000	10,9800	603.900,00	0,24
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	0	80.000	80.000	6,1000	488.000,00	0,19
GRS003003035	National Bank of Greece S.A.	EUR	0	1.060.000	320.000	1,2390	396.480,00	0,16
							1.733.730,00	0,69
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	25.000	20.000	61.000	14,1640	976.717,16	0,38
							976.717,16	0,38
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	95.000	75.000	190.000	70,1500	1.567.450,28	0,61
HK2388011192	Bank of China [Hongkong] Ltd.	HKD	650.000	0	650.000	21,4500	1.639.657,54	0,64
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	2.200.000	0	2.200.000	4,4500	1.151.317,72	0,45
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	212.000	0	420.000	57,6500	2.847.482,74	1,11
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	250.000	690.000	760.000	15,5200	1.387.132,05	0,54
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	410.000	170.000	240.000	41,3500	1.167.076,31	0,46
							9.760.116,64	3,81
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	INR	0	0	30.000	1.139,0500	411.760,88	0,16
INE111A01025	Container Corporation of India Ltd.	INR	0	0	109.375	331,6500	437.098,29	0,17
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	156.000	0	156.000	861,9000	1.620.177,20	0,63
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	0	205.000	200.000	323,7500	780.226,71	0,31
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	31.000	39.000	2.035,0500	956.358,52	0,37
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	450.000	0	750.000	171,7000	1.551.717,28	0,61
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	65.000	35.000	110.000	808,5000	1.071.651,92	0,42
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	0	0	280.000	159,1000	536.795,97	0,21
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	0	0	250.000	168,2000	506.695,49	0,20
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	20.000	35.000	120.000	1.113,7500	1.610.460,22	0,63
INE628A01036	UPL Ltd	INR	35.000	0	105.000	326,5000	413.098,41	0,16
INE956G01038	VA Tech Wabag Ltd.	INR	160.000	0	160.000	82,3500	158.768,60	0,06
							10.054.809,49	3,93
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	0	0	720.000	27.625,0000	1.112.246,28	0,44
ID1000095003	PT Bank Mandiri Taspen	IDR	3.600.000	800.000	2.800.000	4.680,0000	732.774,02	0,29
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	IDR	0	0	1.000.000	6.350,0000	355.091,20	0,14
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	IDR	3.000.000	0	3.000.000	3.160,0000	530.120,40	0,21
ID1000129208	Siloam International Hospitals TBK	IDR	999.950	0	999.950	6.000,0000	335.502,47	0,13
							3.065.734,37	1,21
Italien								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	150.000	0	150.000	22,7000	400.432,77	0,16
							400.432,77	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Luxemburg								
LU0974299876	Globant S.A.	USD	8.000	0	8.000	87,8800	640.816,70	0,25
LU0633102719	Samsonite International SA	HKD	850.000	400.000	1.000.000	7,3800	867.898,35	0,34
							1.508.715,05	0,59
Malaysia								
MYL416200003	British American Tobacco [Malaysia] Berhad	MYR	0	0	150.000	10,3000	326.362,48	0,13
MYL471500008	Genting Malaysia Berhad	MYR	1.000.000	450.000	550.000	2,0100	233.523,45	0,09
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	450.000	12,0200	1.142.585,55	0,45
							1.702.471,48	0,67
Mexiko								
MXCFTE0B0005	Cibanco S.A. Institución De Banca Múltiple	MXN	0	0	1.000.000	26,2400	1.019.809,33	0,40
MPX370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	MXN	0	200.000	400.000	65,0000	1.010.481,81	0,40
MX01OR010004	Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V.	MXN	1.000.000	0	1.000.000	26,0900	1.013.979,63	0,40
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	0	200.000	180.000	60,9300	426.244,54	0,17
							3.470.515,31	1,37
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	500.000	700.000	1.200.000	30,2000	649.607,89	0,25
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	100.000	508.881	103,5000	944.103,67	0,37
PHY1244L1009	Cemex Holdings Philippines Inc.	PHP	0	0	3.400.000	1,0700	65.211,74	0,03
PHY5342M1000	LT Group Inc.	PHP	5.000.000	0	5.000.000	8,3000	743.894,24	0,29
							2.402.817,54	0,94
Polen								
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	25.000	0	50.000	56,1400	616.218,83	0,24
							616.218,83	0,24
Russland								
RU0007252813	Aksionernaya Kompaniya 'ALROSA' PAO	RUB	0	0	425.000	64,5900	320.636,89	0,13
RU000A0HL5M1	Beluga Group	RUB	0	0	19.383	1.100,0000	249.042,20	0,10
RU0009062467	Gazprom Neft OAO	RUB	0	100.000	200.000	305,0000	712.506,95	0,28
RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUB	30.000	0	30.000	4.715,0000	1.652.198,49	0,65
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	RUB	3.700	0	6.200	19.518,0000	1.413.468,95	0,55
RU000A0DKV55	Novatek	RUB	100.000	0	100.000	917,6000	1.071.797,34	0,42
RU0009046452	Novolipetsk Steel PJSC	RUB	472.086	0	900.000	124,0000	1.303.537,31	0,51
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	0	3.000	16.000	10.637,5000	1.988.011,19	0,78
RU0009029540	SBERBANK ROSSII	RUB	0	390.000	685.000	187,2100	1.497.886,42	0,59
							10.209.085,74	4,01
Südafrika								
ZAE000043485	Anglogold Ashanti Ltd.	ZAR	0	125.000	90.000	319,1100	1.466.258,58	0,57
ZAE000066304	Firstrand Ltd.	ZAR	350.000	175.000	175.000	40,2700	359.788,54	0,14
ZAE00018123	Gold Fields Ltd.	ZAR	0	0	200.000	92,2800	942.248,00	0,37
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	ZAR	220.000	70.000	150.000	114,0800	873.631,76	0,34
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	5.800	8.000	32.300	2.553,7100	4.211.159,99	1,65
ZAE000282356	Ninety One Ltd.	ZAR	150.000	0	150.000	34,3500	263.054,44	0,10
ZAE000070660	Sanlam Ltd.	ZAR	180.000	90.000	90.000	51,0900	234.750,25	0,09
							8.350.891,56	3,26
Südkorea								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	10.000	0	10.000	132.000,0000	988.475,20	0,39
KR7000120006	CJ Logistics Corporation	KRW	5.000	3.000	17.000	136.000,0000	1.731.329,29	0,68
KR7018880005	Hanon Systems Corporation	KRW	120.000	0	120.000	8.870,0000	797.070,46	0,31
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	10.000	13.000	7.000	88.700,0000	464.957,77	0,18
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	4.000	0	16.000	51.600,0000	618.246,31	0,24
KR7098460009	Koh Young Technology Inc.	KRW	4.000	0	19.000	77.600,0000	1.104.096,85	0,43
KR7161890009	Kolmar Korea Co. Ltd.	KRW	26.000	0	26.000	37.450,0000	729.150,23	0,29
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	2.000	0	2.000	1.120.000,0000	1.677.412,47	0,66
KR7032640005	LG Uplus Corporation	KRW	85.000	0	85.000	10.800,0000	687.439,57	0,27
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	97	3.244	97	197.300,0000	14.331,47	0,01
KR7271560005	Orion Corporation of Republic of Korea	KRW	0	0	79	115.000,0000	6.803,26	0,00
KR7005490008	POSCO	KRW	1.500	0	9.500	161.000,0000	1.145.358,20	0,45
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	12.500	0	12.500	97.700,0000	914.526,77	0,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	50.000	0	120.000	47.750,0000	4.290.880,99	1,68
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	112.000	40.100,0000	3.363.211,99	1,32
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	7.000	18.000	14.000	43.000,0000	450.804,60	0,18
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	6.000	0	6.000	240.500,0000	1.080.583,12	0,42
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	50.000	25.000	25.000	83.300,0000	1.559.469,40	0,61
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	5.500	0	5.500	177.000,0000	729.000,46	0,29
KR7010950004	S-Oil Corporation	KRW	32.000	0	32.000	57.100,0000	1.368.289,31	0,54
KR7053580007	WebCash Corporation	KRW	15.000	0	15.000	38.800,0000	435.827,70	0,17
							24.157.265,42	9,48
Taiwan								
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	400.000	0	400.000	58,6000	706.645,60	0,28
TW0006147002	Chipbond Technology Corporation	TWD	200.000	250.000	450.000	49,5000	671.524,35	0,26
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	450.000	0	450.000	120,5000	1.634.720,90	0,64
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	52.096	700.000	784.799	24,2500	573.738,82	0,22
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	300.000	950.000	569.200	69,9000	1.199.460,97	0,47
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	90.000	0	90.000	327,5000	888.582,73	0,35
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	200.000	111,0000	669.263,33	0,26
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	840.000	38,6000	977.486,22	0,38
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	300.000	200.000	883.000	274,0000	7.293.824,69	2,85
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	600.563	65,6000	1.187.699,21	0,46
TW0003105003	Win Semiconductors Corporation	TWD	100.000	0	100.000	263,5000	794.373,36	0,31
							16.597.320,18	6,48
Thailand								
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	0	0	430.000	61,0000	728.694,10	0,29
TH1027010R10	Indorama Ventures Co.Ltd. NVDR	THB	550.000	0	1.550.000	21,4000	921.493,84	0,36
TH0016010017	Kasikornbank PCL	THB	0	0	350.000	91,5000	889.684,66	0,35
TH0003010Z12	Siam Cement PCL	THB	0	0	40.000	324,0000	360.041,00	0,14
TH0021010R14	Siam City Cement PCL NVDR	THB	0	0	71.261	119,0000	235.584,02	0,09
TH0796010013	Thai Oil PCL -F-	THB	380.000	0	380.000	30,7500	324.620,30	0,13
							3.460.117,92	1,36
Vereinigte Staaten von Amerika								
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	2.000	0	2.000	488,5800	890.675,42	0,35
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	56.762	0	56.762	42,6300	2.205.600,27	0,86
							3.096.275,69	1,21
							164.392.753,24	64,38
Börsengehandelte Wertpapiere								
Nicht notierte Wertpapiere								
Indonesien								
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	17.723.077	0	17.723.077	1.260,0000	1.248.751,00	0,49
							1.248.751,00	0,49
							1.248.751,00	0,49
							165.641.504,24	64,87
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CNY								
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank v.17(2022)		0	0	5.000.000	105,2050	675.968,29	0,26
							675.968,29	0,26
EUR								
XS1980065301	4,750 % Ägypten Reg.S. v.19(2025)		1.800.000	900.000	900.000	87,0200	783.180,00	0,31
XS1980255936	6,375 % Ägypten Reg.S. v.19(2031)		1.800.000	600.000	1.200.000	79,0200	948.240,00	0,37
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)		1.700.000	1.200.000	500.000	81,0200	405.100,00	0,16
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)		0	0	800.000	84,3250	674.600,00	0,26
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)		1.030.000	0	1.030.000	86,5000	890.950,00	0,35
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)		1.300.000	400.000	900.000	89,0000	801.000,00	0,31
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)		400.000	0	400.000	90,1340	360.536,00	0,14
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)		2.165.000	1.265.000	900.000	88,4190	795.771,00	0,31
							5.659.377,00	2,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
XS2109438205	3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	600.000	0	600.000	82,4850	451.107,47	0,18
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)	700.000	0	700.000	81,0200	516.944,67	0,20
XS1953057491	8,700 % Ägypten Reg.S. v.19(2049)	0	0	700.000	83,0200	529.705,59	0,21
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	400.000	0	400.000	41,6290	151.778,32	0,06
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	0	300.000	900.000	38,0000	311.730,93	0,12
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	1.300.000	500.000	800.000	82,5200	601.731,84	0,24
US712219AG90	7,500 % China v.97(2027)	0	0	20.000	142,7745	26.027,62	0,01
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023)	0	0	600.000	98,5650	539.048,40	0,21
XS2052469165	3,875 % Emaar Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.100.000	0	1.100.000	86,0000	862.273,27	0,34
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	700.000	98,7560	630.108,47	0,25
US30216KAE29	3,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.20(2030)	1.200.000	0	1.200.000	88,7360	970.587,91	0,38
XS1821416234	7,625 % Ghana Reg.S. v.18(2029)	0	0	1.000.000	71,0620	647.725,82	0,25
XS2115122538	6,375 % Ghana Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	72,9380	664.825,45	0,26
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	500.000	0	500.000	70,0510	319.255,31	0,12
XS2122990810	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	900.000	0	900.000	95,0510	779.745,69	0,31
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	400.000	84,0200	306.334,88	0,12
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	96,5000	439.795,83	0,17
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	0	0	800.000	98,0000	714.611,25	0,28
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	0	600.000	99,0000	541.427,40	0,21
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	107,0270	877.990,16	0,34
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	0	800.000	118,0200	860.596,12	0,34
XS1717013095	7,625 % Nigeria Reg.S. v.17(2047)	600.000	0	600.000	66,0230	361.077,39	0,14
XS1777972511	7,143 % Nigeria Reg.S. v.18(2030)	0	0	300.000	69,0010	188.681,98	0,07
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	800.000	71,3810	520.506,79	0,20
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	0	0	700.000	69,8770	445.847,23	0,17
XS1944412664	4,875 % Oman Reg.S. v.19(2025)	500.000	0	500.000	77,6690	353.974,11	0,14
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	1.100.000	0	1.100.000	71,6130	718.022,97	0,28
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	101,0000	552.365,33	0,22
US71647NBD03	6,900 % Petrobras Global Finance v.19(2049)	0	0	1.100.000	97,6500	979.081,21	0,38
USP7808BAA54	4,750 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	0	600.000	91,7800	501.941,48	0,20
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	300.000	91,5500	250.341,81	0,10
XS1810088226	4,250 % Philippine National Bank EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	100,5150	449.712,88	0,22
USY7138AAB62	6,500 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2041)	0	0	1.000.000	110,6250	1.008.340,17	0,39
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	600.000	0	600.000	86,0000	470.330,87	0,18
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.17(2027)	700.000	0	1.700.000	97,0000	1.503.053,49	0,59
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	800.000	800.000	800.000	115,5000	842.220,40	0,33
XS1508675508	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2046)	2.500.000	1.500.000	1.000.000	101,7890	927.800,57	0,36
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	81,4580	371.242,37	0,15
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	98,5200	449.001,91	0,18
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	90,0200	820.526,84	0,32
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	104,1300	1.898.277,28	0,74
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	4.600.000	2.100.000	2.500.000	55,0000	1.253.304,17	0,49
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	400.000	99,4800	362.701,67	0,14
US836205AS32	5,375 % Südafrika v.14(2044)	1.000.000	0	1.000.000	69,5000	633.488,29	0,25
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	104,2400	380.056,51	0,15
XS1897339096	4,851 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.18(2028)	0	0	500.000	114,1660	520.308,09	0,20
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	500.000	900.000	99,7730	818.482,36	0,32
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	89,6200	816.880,87	0,32
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	94,3750	860.222,40	0,34
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	1.400.000	700.000	700.000	97,2700	620.627,11	0,24
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	0	500.000	154,5000	704.129,07	0,28
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	1.000.000	137,6100	1.254.306,81	0,49
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	1.800.000	800.000	1.000.000	38,5000	350.925,17	0,14
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	33.333	750.000	98,7110	674.808,59	0,26
						34.705.940,59	13,58
Börsengehandelte Wertpapiere						41.041.285,88	16,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
XS2122900330	3,133 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2025)	1.500.000	725.000	775.000	95,4400	674.195,61	0,26
						674.195,61	0,26
						674.195,61	0,26
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0982711714	4,750 % Petrobras Global Finance v.14(2025)	1.000.000	0	1.000.000	92,1250	921.250,00	0,36
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	2.600.000	1.600.000	1.000.000	70,1710	701.710,00	0,27
XS2010033343	4,375 % Ukraine Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	0	1.500.000	79,7530	1.196.295,00	0,47
						2.819.255,00	1,10
USD							
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	92,4040	421.128,43	0,16
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	574.000	0	574.000	91,5000	478.725,73	0,19
USP3143NAQ71	4,250 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.12(2042)	1.200.000	0	1.200.000	93,7085	1.024.976,75	0,40
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica Reg.S. v.13(2043)	500.000	0	500.000	72,7500	331.555,92	0,13
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	93,2500	339.987,24	0,13
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	88,2200	804.119,95	0,31
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	600.000	0	600.000	87,4420	478.217,12	0,19
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	86,8610	554.212,93	0,22
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. v.13(2043)	0	0	800.000	100,2500	731.018,14	0,29
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	27,3750	249.521,47	0,10
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	3.500.000	1.500.000	2.000.000	28,3955	517.646,52	0,20
US45434M2A91	3,249 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	800.000	0	800.000	87,8080	640.291,68	0,25
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	300.000	0	300.000	104,7500	286.436,97	0,11
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	600.000	124,9280	683.226,69	0,27
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	400.000	104,5120	381.048,22	0,15
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	0	0	500.000	110,0950	501.754,63	0,20
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	134,7500	859.766,66	0,34
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	400.000	141,2500	514.994,08	0,20
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	101,8340	371.284,30	0,15
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	200.000	102,0090	185.961,17	0,07
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)	0	0	200.000	95,0680	173.307,81	0,07
US706451BG56	6,625 % Petróleos Mexicanos v.05(2035)	3.000.000	1.500.000	1.500.000	66,9120	914.848,24	0,36
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	0	0	600.000	119,3750	652.857,53	0,26
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	0	0	500.000	104,0000	473.976,85	0,19
US71568QAB32	5,250 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.12(2042)	1.200.000	500.000	700.000	96,5000	615.714,16	0,24
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	1.200.000	1.000.000	600.000	114,2415	624.782,61	0,24
						13.811.361,80	5,42
						16.630.616,80	6,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
US698299BM53	4,500 % Panama v.20(2056)	200.000	0	200.000	108,5220	197.834,29	0,08
						197.834,29	0,08
						197.834,29	0,08
Nicht notierte Wertpapiere							
Anleihen							
						58.543.932,58	22,91
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS2046736919	3,150 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.19(2024)	1.700.000	0	1.700.000	95,6500	1.482.134,72	0,58
						1.482.134,72	0,58
						1.482.134,72	0,58
Börsengehandelte Wertpapiere							
Credit Linked Notes							
						1.482.134,72	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Optionsscheine								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Vereinigte Arabische Emirate								
CWN564923464	Merrill Lynch International & Co./Emirates NBD PJSC WTS v. 19(2022)	USD	556.780	0	602.363	1,9685	1.080.788,89	0,42
							1.080.788,89	0,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Optionsscheine								
							1.080.788,89	0,42
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	10.000	0	20.000	84,2300	1.684.600,00	0,66
LU1545615871	UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	21.000	85,1100	1.787.310,00	0,70
							3.471.910,00	1,36
Investmentfondsanteile								
							3.471.910,00	1,36
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Arabische Emirate								
XS1716478943	HSBC Bank Plc./Emaar Properties PJSC Zert. v.17(2020)	USD	2.290.000	0	2.290.000	0,6344	1.324.196,52	0,52
							1.324.196,52	0,52
Börsengehandelte Wertpapiere Zertifikate								
							1.324.196,52	0,52
Wertpapiervermögen								
							231.544.466,95	90,66
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2020			115	85	30		-40.863,00	-0,02
							-40.863,00	-0,02
HKD								
Hang Seng Index Future April 2020			35	0	35		61.946,54	0,02
							61.946,54	0,02
JPY								
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2020			20	0	20		16.964,40	0,01
							16.964,40	0,01
KRW								
Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2020			70	0	70		-319.756,75	-0,13
							-319.756,75	-0,13
USD								
BRL/USD Future März 2020			1.350	1.200	150		-55.314,01	-0,02
EUR/USD Future Juni 2020			245	235	10		-6.266,52	0,00
MSCI Chile Net Return USD Index Future Juni 2020			260	0	260		-348.965,45	-0,14
MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Juni 2020			75	0	75		-52.987,42	-0,02
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2020			250	0	250		-528.826,00	-0,21
MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2020			50	0	50		120.681,80	0,05
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Juni 2020			100	0	100		30.808,50	0,01
MSCI Poland USD Index Future Juni 2020			125	0	125		215.908,99	0,08
MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future Juni 2020			110	50	60		-208.422,20	-0,08
MSCI Taiwan Index Future April 2020			75	0	75		-42.725,64	-0,02
MXN/USD Future Juni 2020			1.000	900	100		36.320,75	0,01
ZAR/USD Future Juni 2020			205	155	50		5.879,14	0,00
							-833.908,06	-0,34
Long-Positionen								
							-1.115.616,87	-0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Short-Positionen							
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020	5.196	5.271	-75		30.976,56	0,01
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	0	20	-20		-103.504,40	-0,04
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2020	0	480	-480		356.576,43	0,14
						284.048,59	0,11
Short-Positionen						284.048,59	0,11
Terminkontrakte						-831.568,28	-0,35
Credit Default Swaps							
Verkauft							
USD							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	10.000.000	-10.000.000		-997.764,01	-0,39
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	6.000.000	-6.000.000		-598.658,41	-0,23
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	10.000.000	-10.000.000		-997.764,01	-0,39
						-2.594.186,43	-1,01
Verkauft						-2.594.186,43	-1,01
Credit Default Swaps						-2.594.186,43	-1,01
Bankguthaben - Kontokorrent						23.317.339,61	9,12
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						4.156.543,93	1,58
Fondsvermögen in EUR						255.592.595,78	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.

UniRak Emerging Markets

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CZK/EUR	Währungskäufe	20.000.000,00	730.094,82	0,29
MXN/EUR	Währungskäufe	175.000.000,00	6.776.465,29	2,65
RUB/EUR	Währungskäufe	225.000.000,00	2.619.623,19	1,02
TRY/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	1.377.202,56	0,54
USD/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	9.063.323,63	3,55
ZAR/EUR	Währungskäufe	105.000.000,00	5.344.305,33	2,09
EUR/MXN	Währungsverkäufe	175.000.000,00	6.776.465,29	2,65
EUR/RUB	Währungsverkäufe	225.000.000,00	2.619.623,19	1,02
EUR/TRY	Währungsverkäufe	10.000.000,00	1.377.202,56	0,54
EUR/USD	Währungsverkäufe	105.500.000,00	95.618.064,30	37,41
EUR/ZAR	Währungsverkäufe	100.000.000,00	5.089.814,60	1,99

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.000.000,00	2.145.088,03	1.927.107,17	0,75
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	200.000.000,00	8.736.619,29	7.747.879,43	3,03
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	525.000.000,00	7.003.636,04	6.115.446,26	2,39
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	35.000.000,00	5.440.901,37	4.821.549,09	1,89
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.563.490,30	25.000.000,00	3.251.520,03	1,27
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.703.312,68	200.000.000,00	7.958.834,30	3,11
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.857.382,54	525.000.000,00	6.267.683,68	2,45
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.661.131,51	10.000.000,00	2.424.539,86	0,95
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.652.710,22	30.000.000,00	4.261.448,52	1,67
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.360.728,37	300.000.000,00	15.863.783,90	6,21
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	300.000.000,00	17.402.723,85	15.277.906,20	5,98

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	18.397.850,00	4.000.000,00	3.227.930,59	1,26
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.543.138.440,00	8.000.000,00	7.002.886,22	2,74
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.697.135.000,00	7.000.000,00	5.751.854,91	2,25
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	90.844.900.000,00	6.000.000,00	5.037.770,45	1,97
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	442.838.330,00	6.000.000,00	5.319.903,86	2,08
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.766.200.000,00	4.000.000,00	3.571.912,08	1,40
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	18.952.700,00	3.652.101,56	1,43
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.000.000,00	6.649.706.700,00	7.287.051,94	2,85
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.500.000,00	20.208.360.100,00	5.021.151,16	1,96
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	61.212.800.000,00	3.669.879,92	1,44
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	447.371.000,00	5.485.353,90	2,15
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	4.721.340.000,00	3.643.234,06	1,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	17,2135
Argentinischer Peso	ARS	1	70,6371
Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Brasilianischer Real	BRL	1	5,6891
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Chilenischer Peso	CLP	1	934,9925
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7755
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7818
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Indische Rupie	INR	1	82,9887
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.882,7300
Israelischer Schekel	ILS	1	3,8802
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.452,1415
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,7340
Mexikanischer Peso	MXN	1	25,7303
Philippinischer Peso	PHP	1	55,7875
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5552
Russischer Rubel	RUB	1	85,6132
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,1213
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5872
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.335,3901
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1708
Thailändischer Baht	THB	1	35,9959
Tschechische Krone	CZK	1	27,3800
Türkische Lira	TRY	1	7,2246
Ungarischer Forint	HUF	1	360,4600
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 31. März 2020

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			
Argentinien			
US8792732096	Telecom Argentina S.A. ADR	80.000	80.000
Bermudas			
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	0	1.995.890
Brasilien			
BRBRFSACNOR8	BRF S.A.	0	250.000
BRB3SAACNOR6	B3 S.A.	0	90.000
BRKROTACNOR9	Cogna Educacao SA	0	660.000
BRECORACNOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica S.A.	150.000	750.000
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. -VZ-	400.000	400.000
BRSUZBACNOR0	Suzano S.A.	200.000	200.000
BRVVTACNPR7	Telefonica Brasil S.A. -VZ-	0	70.000
BRVVARACNOR1	Via Varejo S.A.	0	850.000
Cayman Inseln			
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology Ltd.	100.000	100.000
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	1.000.000	1.000.000
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	0	30.000
US65487X1028	Noah Holdings Ltd ADR	0	25.000
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	0	300.000
US22943F1003	Trip.com Group Ltd. ADR	35.000	50.000
Chile			
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	0	15.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
China			
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd. [Chalco]	2.100.000	5.500.000
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	0	2.600.000
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd.	420.000	1.050.000
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	0	149.993
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	750.000	750.000
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	0	145.000
Griechenland			
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.	0	2.500.000
Großbritannien			
GB00BHOP3Z91	BHP Group Plc.	0	50.000
Hongkong			
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	0	280.000
HK0000049939	China Unicom [Hong Kong] Ltd.	900.000	2.300.000
HK0883013259	CNOOC Ltd.	350.000	1.100.000
Indien			
INE121J01017	Bharti Infratel Ltd.	0	190.000
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	0	38.000
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	0	20.000
INE009A01021	Infosys Ltd.	0	134.000
Mexiko			
MXP001691213	América Móvil S.A.B. de C.V.	2.500.000	2.500.000
MX01K0000002	Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	310.000	310.000
MXP370841019	Grupo Mexico S.A. de C.V.	0	900.000
MX01ME050007	Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V.	950.000	950.000
Niederlande			
NL0013654783	Prosus NV	26.500	26.500
Russland			
RU0007661625	Gazprom PJSC	950.000	950.000
Südafrika			
ZAE000148466	Foschini Group Ltd., The	210.000	210.000
ZAE000081949	Investec Ltd.	300.000	300.000
ZAE000265971	Multichoice Group Ltd.	0	34.500
Südkorea			
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	0	33.000
KR7051910008	LG Chem Ltd.	0	6.000
KR7051911006	LG Chem Ltd.	0	7.000
KR7204320006	Mando Corporation	40.000	40.000
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	0	120.000
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	0	83.000
KR7316140003	Woori Financial Group Inc.	140.000	140.000
Taiwan			
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	0	330.000
TW0002439007	Merry Electronics Co. Ltd.	250.000	250.000
Thailand			
TH0796010005	Thai Oil PCL	230.000	230.000
Türkei			
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding AS	0	475.000
TRATHYAO91M5	Türk Hava Yollari A.S.	500.000	500.000
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi A.S.	300.000	920.000
TRATSKBW91N0	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi A.S.	0	2.375.378
Nicht notierte Wertpapiere			
Philippinen			
N/A	Cemex Holdings Philippines Inc. BZR 24.01.20	5.427.420	5.427.420

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
ARS			
ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)	600.000	2.300.000
EUR			
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	0	1.000.000
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	0	2.000.000
XS1991190361	0,000 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.19(2026)	300.000	300.000
XS2078535346	1,000 % China Reg.S. v.19(2039)	600.000	600.000
XS2069959398	1,400 % Indonesien v.19(2031)	1.200.000	1.200.000
XS1428088626	3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027)	0	700.000
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
XS2013678086	0,000 % Litauen EMTN Reg.S. v.19(2049)	900.000	900.000
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	900.000	900.000
XS1968706876	4,625 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	1.400.000	1.400.000
XS2109812508	2,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2032)	900.000	900.000
XS2015296465	1,500 % Serbien Reg.S. v.19(2029)	1.500.000	1.500.000
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	1.600.000	1.600.000
XS1909184753	5,200 % Türkei v.18(2026)	0	500.000
XS1887498282	1,250 % Ungarn Reg.S. v.18(2025)	0	500.000
XS1989383788	2,750 % Zypern EMTN Reg.S. v.19(2049)	600.000	600.000
MXN			
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation v.17(2027)	0	30.000.000
USD			
XS1775617464	7,903 % Ägypten Reg.S. v.18(2048)	0	1.000.000
XS1953057061	7,600 % Ägypten Reg.S. v.19(2029)	0	600.000
USP3579ECG00	0,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	700.000	700.000
XS2001732283	4,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN v.19(2029)	2.500.000	2.500.000
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Fin II BV Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	0	500.000
USP55409AA77	0,000 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	300.000	300.000
US46513JXM88	2,500 % Israel v.20(2030)	800.000	800.000
US46513JXN61	3,375 % Israel v.20(2050)	1.100.000	1.100.000
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	0	300.000
XS1595714087	5,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2047)	0	600.000
XS1781710626	8,250 % Kenia Reg.S. v.18(2048)	600.000	600.000
USU63768AA01	7,000 % NBM US Holdings Inc. Reg.S. v.19(2026)	600.000	600.000
XS1903485800	8,375 % Oil and Gas Holding Company B.S.C., The Reg.S. v.18(2028)	0	600.000
XS1575968026	6,500 % Oman Reg.S. v.17(2047)	0	1.800.000
XS2083131859	5,750 % O'Zbekiston Sanoat-Qurilish Banki Aksiyadorlik Tijorat Banki Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	1.200.000
US71567RAL06	3,900 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	400.000
US71567RAM88	4,450 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2029)	0	400.000
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance v.17(2027)	0	500.000
US71647NAZ24	5,750 % Petrobras Global Finance v.18(2029)	0	700.000
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
USY7150MAE76	3,903 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.19(2059)	900.000	900.000
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.600.000
XS0828779594	5,375 % Sambia Reg.S. v.12(2022)	600.000	600.000
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	700.000	700.000
XS1982113208	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	1.000.000	1.000.000
XS1982116136	4,375 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2049)	200.000	200.000
XS1936302865	4,375 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2029)	0	400.000
XS1936302949	5,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2050)	0	200.000
XS2109766472	2,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2032)	2.000.000	2.000.000
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	2.000.000	2.000.000
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	1.700.000
XS1856795510	4,500 % State Bank of India [London Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	1.000.000
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	700.000
US836205AP92	6,250 % Südafrika v.11(2041)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US86964WAH51	5,000 % Suzano Austria GmbH v.19(2030)	700.000	700.000
XS1717770975	3,250 % The Export-Import Bank of China EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
XS1575045338	3,375 % The Export-Import Bank of China Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
XS1691349010	5,125 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi A.S. Reg.S. v.17(2023)	0	1.000.000
US9128285M81	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	1.000.000
US912828YQ73	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	800.000	800.000
USP989MJB50	8,500 % YPF S.A. Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	1.000.000	1.000.000
XS2050982755	0,000 % Montenegro Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
XS2024543055	2,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2039)	1.400.000	1.400.000
SI0002103966	0,000 % Slowenien Reg.S. v.20(2030)	400.000	400.000
XS2080786150	1,250 % Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	1.000.000

USD

XS2057865896	0,000 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
XS2109790001	2,850 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	500.000
USP5015VAJ54	0,000 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	800.000	800.000
USY28368AN48	2,500 % Hong Kong Reg.S. Green Bond v.19(2024)	200.000	200.000
US47215PAE60	0,000 % JD.com Inc. v.20(2030)	400.000	400.000
XS2033262895	3,950 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	600.000	600.000
XS1991188548	4,638 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	800.000	800.000
USY59501AA78	0,000 % Medco Oak Tree Pte Ltd. Reg.S. v.19(2026)	500.000	500.000
US71568QAJ67	3,875 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.19(2029)	700.000	700.000
US71568QAK31	4,875 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.19(2049)	500.000	500.000
US852275AZ92	7,850 % Sri Lanka 144A v.19(2029)	900.000	900.000
XS1992985694	3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.600.000	1.600.000
XS2100270508	6,000 % Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi A.S. Reg.S. v.20(2025)	500.000	500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1715535123	6,250 % Argentinien Reg.S. v.17(2047)	2.000.000	2.000.000
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	0	2.500.000
XS2012546714	1,450 % Indonesien v.19(2026)	700.000	700.000
XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	1.700.000	1.700.000
XS2104985598	0,700 % Philippinen v.20(2029)	1.300.000	1.300.000

USD

XS2053566068	3,994 % African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	700.000	700.000
US040114GX20	7,500 % Argentinien v.16(2026)	0	500.000
US040114HK99	5,625 % Argentinien v.17(2022)	800.000	1.800.000
US040114HP86	4,625 % Argentinien v.18(2023)	0	1.300.000
US040114HR43	6,875 % Argentinien v.18(2048)	1.000.000	1.000.000
US05968AAG13	2,704 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.20(2025)	900.000	900.000
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	500.000
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
USP3143NBB93	4,375 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2049)	0	500.000
USP3143NB120	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	600.000	600.000
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	600.000
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	300.000
XS1904731129	6,750 % Development Bank of the Republic of Belarus JSC Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	1.500.000
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.13(2024)	0	500.000
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	3.000.000
XS1929376710	10,750 % Ecuador Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
XS1929377015	10,750 % Ecuador 144A v.19(2029)	1.500.000	1.500.000
XS0496488395	5,750 % Elfenbeinküste Reg.S. Stufenzinsanleihe v.09(2032)	0	905.000
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	600.000
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	800.000
USP42009AA12	3,500 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	500.000
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	0	200.000
US45434M2B74	3,950 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2050)	900.000	900.000
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	200.000	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USN6945AAL19	5,093 % Petrobras Global Finance Reg.S. v.19(2030)	826.000	826.000
US71654QCF72	6,251 % Petróleos Mexicanos FRN v.16(2022)	0	500.000
USP78625DY68	7,690 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2050)	400.000	400.000
US71654QCB68	6,875 % Petróleos Mexicanos v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	0	900.000
XS1676401414	7,125 % Tadschikistan Reg.S. v.17(2027)	0	800.000
US88032XAN49	3,975 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	800.000	800.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD

USP78625DX85	6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)	500.000	500.000
USA8372TAK46	5,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.19(2030)	700.000	700.000

Nicht notierte Wertpapiere

EGP

EGT998039J10	0,000 % Ägypten v.18(2019)	0	4.000.000
--------------	----------------------------	---	-----------

USD

US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	900.000	900.000
--------------	------------------------------	---------	---------

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS1951084471	5,150 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.19(2026)	0	900.000
--------------	---	---	---------

Optionsscheine

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deutschland

CWN5647P3137	Merrill Lynch International & Co./MSCI Saudi Arabia Index (USD) WTS v.16(2019)	0	750
--------------	--	---	-----

Vereinigte Arabische Emirate

DE000DB3G6X6	Dte. Bank AG [London Branch]/DP World Plc. WTS v.10(2020)	50.000	235.000
CWN564928661	Merrill Lynch International & Co./DP World Plc. WTS v.19(2022)	80.000	80.000

Nicht notierte Wertpapiere

Vereinigte Arabische Emirate

DE000DB1W7P2	Dte. Bank AG [London Branch]/Emaar Properties PJSC WTS v.10(2020)	0	2.290.000
--------------	---	---	-----------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	37.000	37.000
LU1589413688	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	5.500	10.800

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Vereinigte Arabische Emirate

XS2084654578	HSBC Bank Plc./DP World Plc. Zert. v.19(2020)	235.000	235.000
--------------	---	---------	---------

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019	50	50
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	2.605	2.605
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	710	710
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	990	990
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	550	550
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	1.550	1.550
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	1.290	1.290
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	2.087	2.087
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	1.280	1.280
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	3.970	3.970

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	120	120
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	15	15
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	140	140
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	335	335
HKD			
	Hang Seng China Enterprises Index Future April 2019	0	45
	Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2019	45	45
	Hang Seng China Enterprises Index Future September 2019	75	75
	Hang Seng Index Future Dezember 2019	45	45
	Hang Seng Index Future Februar 2020	35	35
	Hang Seng Index Future Januar 2020	45	45
	Hang Seng Index Future März 2020	35	35
JPY			
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2019	20	20
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2019	50	50
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2020	20	20
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2019	50	50
KRW			
	Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2019	70	70
	Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2019	0	40
	Korea Stock Price 200 Index Future März 2020	70	70
	Korea Stock Price 200 Index Future September 2019	110	110
USD			
	BRL / USD Future August 2019	575	575
	BRL / USD Future August 2019	120	120
	BRL / USD Future August 2019	30	30
	BRL / USD Future August 2019	20	20
	BRL / USD Future Dezember 2019	410	410
	BRL / USD Future Dezember 2019	260	260
	BRL / USD Future Februar 2020	390	390
	BRL / USD Future Februar 2020	30	30
	BRL / USD Future Januar 2020	450	450
	BRL / USD Future Januar 2020	80	80
	BRL / USD Future Juli 2019	30	30
	BRL / USD Future November 2019	480	480
	BRL / USD Future November 2019	80	80
	BRL / USD Future September 2019	150	150
	BRL / USD Future September 2019	90	90
	BRL/USD Future März 2020	360	360
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	2.145	2.145
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	1.650	1.650
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	1.155	1.130
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	1.060	1.060
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020	750	750
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	4.310	4.310
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	770	770
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	6.290	6.290
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	525	525
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2020	120	120
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2020	10	10
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	775	775
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019	450	450
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	20	20
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	50	50
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2020	20	20
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	50	50
	EUR/USD Future Juni 2020	50	50
	EUR/USD Future März 2020	315	315
	EUR/USD Future März 2020	255	255
	FTSE China A 50 Index Future April 2019	0	200
	FTSE China A 50 Index Future Mai 2019	100	100
	MSCI Chile Net Return USD Future Dezember 2019	210	210

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI Chile Net Return USD Future Juni 2019	0	80
	MSCI Chile Net Return USD Future September 2019	210	210
	MSCI Chile Net Return USD Index Future März 2020	260	260
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Dezember 2019	86	86
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Juni 2019	86	0
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future März 2020	86	86
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future September 2019	86	86
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2019	310	310
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2019	340	0
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future September 2019	400	400
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future März 2020	620	620
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2019	250	250
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2019	0	70
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future März 2020	250	250
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2019	70	70
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Dezember 2019	50	50
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019	0	50
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future März 2020	50	50
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future September 2019	50	50
	MSCI Philippines Index Future Dezember 2019	100	100
	MSCI Philippines Index Future Juni 2019	0	100
	MSCI Philippines Index Future September 2019	100	100
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future März 2020	100	100
	MSCI Poland Net Total Return USD Index Future Dezember 2019	125	125
	MSCI Poland Net Total Return USD Index Future September 2019	125	125
	MSCI Poland USD Index Future März 2020	125	125
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future Dezember 2019	110	110
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019	0	150
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future März 2020	110	110
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future September 2019	110	110
	MSCI -TAIWAN INDEX Future April 2019	0	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future August 2019	155	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Dezember 2019	155	155
	MSCI Taiwan Index Future Februar 2020	75	75
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Januar 2020	155	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juli 2019	155	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juni 2019	155	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Mai 2019	155	155
	MSCI Taiwan Index Future März 2020	75	75
	MSCI -TAIWAN INDEX Future November 2019	155	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Oktober 2019	155	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future September 2019	155	155
	MXN / USD Future Dezember 2019	1.235	1.235
	MXN / USD Future Dezember 2019	60	60
	MXN / USD Future März 2020	770	770
	MXN / USD Future März 2020	580	580
	MXN / USD Future September 2019	980	980
	MXN / USD Future September 2019	450	450
	MXN/USD Future Juni 2020	300	300
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	1.800	1.800
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	240	240
	Südafrikanische Rand Currency Future September 2019	840	840
	Südafrikanische Rand Currency Future September 2019	520	520
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	310	310
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	285	285
	US Dollar Currency Future Juni 2019	260	290
	US Dollar Currency Future Juni 2019	220	220
	US Dollar Currency Future September 2019	489	489
	US Dollar Currency Future September 2019	155	155
	ZAR/USD Future Juni 2020	485	485
	ZAR/USD Future März 2020	1.460	1.460
	ZAR/USD Future März 2020	120	120

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	2.500.000	2.500.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	8.000.000	8.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Goldman Sachs Bank Europe SE/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
USD			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Chile CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Chile CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Gaz Capital S.A. CDS v.19(2024)	3.500.000	3.500.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.20(2024)	6.000.000	6.000.000
	Barclays Bank Plc., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	Barclays Bank Plc., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./Gazprom OAO CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	5.000.000
	Barclays Bank Plc./Russland Reg.S. CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Plc./Türkei CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Plc./Türkei CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	8.000.000	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		7.000.000	7.000.000
Citibank Europe Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		8.000.000	8.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		8.000.000	8.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		8.000.000	8.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG/Russland CDS v.19(2023)		0	5.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Korea CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Petróleos Mexicanos CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Saudi-Arabien, Königreich CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE Frankfurt a.M./Saudi Arabien CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Korea CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Russland Reg.S. CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000
Goldman Sachs International., London/Korea v.09(2019) CDS v.18(2023)		0	2.500.000
Goldman Sachs International, London/Russland CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		2.500.000	2.500.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		2.500.000	2.500.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Südafrika CDS v.20(2024)		7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/Saudi Arabien CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		9.000.000	9.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7000% 12.08.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7000% 12.08.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7575% 19.02.2022	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7575% 19.02.2022	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7600% 07.08.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7600% 07.08.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8000% 24.06.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8000% 24.06.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	20.000.000	20.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	20.000.000	20.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	20.000.000	20.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	20.000.000	20.000.000

HUF

SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	500.000.000	0
SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	0	500.000.000

ILS

SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2250% 26.08.2021	10.000.000	10.000.000
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2250% 26.08.2021	10.000.000	10.000.000

MXN

SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.6000% 25.09.2024	25.000.000	25.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.6000% 25.09.2024	25.000.000	25.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.7000% 16.08.2024	25.000.000	25.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.7000% 16.08.2024	25.000.000	25.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.7150% 22.05.2024	20.000.000	20.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.7150% 22.05.2024	20.000.000	20.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.8400% 15.04.2024	25.000.000	25.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.8400% 15.04.2024	25.000.000	25.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	25.000.000	0
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	0	25.000.000
SWAP 7.3850%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.03.2025	75.000.000	75.000.000
SWAP 7.3850%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.03.2025	75.000.000	75.000.000

ZAR

SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/6.8880% 22.08.2024	15.000.000	15.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/6.8880% 22.08.2024	15.000.000	15.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2400% 26.11.2024	10.000.000	10.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2400% 26.11.2024	10.000.000	10.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2550% 28.05.2024	10.000.000	10.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2550% 28.05.2024	10.000.000	10.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.3900% 08.04.2024	10.000.000	10.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.3900% 08.04.2024	10.000.000	10.000.000

- 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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 des Geschäftsjahres.

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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 31. März 2020 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fonds- volumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniRak Emerging Markets

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniRak Emerging Markets (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 26. Juni 2020

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis 31. März 2020 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,35 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.614.522.165,08 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

65 % des MSCI EM Free Index (MSEMKF\$(NR)) und 35 % des JPM EMBIG Diversified No CCC hedged in Euro

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,76%;
Limitauslastung 24%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 10,10%;
Limitauslastung 51%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,92%;
Limitauslastung 30%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 227%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2019 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRak Emerging Markets

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 497.062.958,16

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citibank Europe PLC, Dublin
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 HSBC France S.A., Paris
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
 nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 17.534,29

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 13.950,86

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
 nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
 nicht zutreffend

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniRak Emerging Markets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	31.485,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	32.132,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	30.250,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.882,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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