



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 31. März 2021

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
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	18
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	19
Erläuterungen zum Bericht	26
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	28
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	30
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	35

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Mit den höheren Temperaturen im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitze mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologie-sektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch. Zudem wurde

ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 Prozent im Plus.

Wichtiger Hinweis:

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

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

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. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (65% MSCI EM Free Index (MSEMKF\$(NR)) / 35% JPM EMBIG Diversified No CCC hedged in Euro mit Rebasierung alle 6 Monate), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. 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 76 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 19 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 77 Prozent des Aktienvermögens. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 36 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Nordamerika mit 25 Prozent und kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 16 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den Euroländern und in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 80 Prozent investiert. Davon waren die Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 19 Prozent, gefolgt von den Emerging Markets Nordamerika mit 13 Prozent, den Emerging Markets Afrika mit 12 Prozent, den Emerging Markets Südamerika mit 11 Prozent und kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern. Kleinere Engagements in den Euroländern, im Nahen Osten, in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der Konsumgüterbranche mit zuletzt 28 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 20 Prozent und im Finanzwesen mit 17 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 71 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 22 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Versorgeranleihen mit 19 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Industrianleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

UniRak Emerging Markets

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 93 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 21 Prozent, der Hongkong-Dollar mit 19 Prozent, der Südkoreanische Won mit 12 Prozent und der Taiwan-Dollar mit 10 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,07 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei acht Jahren und acht Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak Emerging Markets A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,78 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak EmergingMarkets -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,22 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	20,39	41,82	16,96	42,46
Klasse -net- A	20,18	41,33	15,74	37,51

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

UniRak Emerging Markets

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	16,46 %
Südkorea	11,98 %
Taiwan	9,26 %
Indien	6,53 %
China	4,78 %
Südafrika	4,77 %
Mexiko	3,69 %
Brasilien	3,36 %
Russland	3,21 %
Indonesien	2,89 %
Hongkong	2,28 %
Großbritannien	1,66 %
Thailand	1,56 %
Luxemburg	1,35 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,32 %
Philippinen	1,24 %
Jungferninseln (GB)	1,15 %
Ägypten	1,06 %
Griechenland	1,02 %
Sonstige ²⁾	1,02 %
Pakistan	0,99 %
Schweiz	0,89 %
Saudi-Arabien	0,84 %
Panama	0,78 %
Türkei	0,73 %
Katar	0,72 %
Dominikanische Republik	0,64 %
Kolumbien	0,61 %
Singapur	0,60 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,59 %
Nigeria	0,57 %
Ghana	0,54 %
Ukraine	0,52 %
Kasachstan	0,51 %
Uruguay	0,50 %
Serbien	0,43 %
Bahrain	0,42 %
Bermudas	0,40 %
Ungarn	0,40 %
Côte d'Ivoire	0,38 %
Oman	0,38 %
Peru	0,38 %
Sri Lanka	0,34 %
Bulgarien	0,33 %
Tunesien	0,33 %
Belgien	0,32 %
Jordanien	0,32 %
Chile	0,29 %
Paraguay	0,25 %
Australien	0,24 %
Albanien	0,22 %
Senegal	0,22 %
Marokko	0,19 %
Wertpapiervermögen	96,46 %
Terminkontrakte	-0,10 %
Credit Default Swaps	-0,20 %
Bankguthaben	4,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,69 %
Fondsvermögen	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner 0,19 %.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	13,37 %
Banken	9,59 %
Groß- und Einzelhandel	7,83 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,29 %
Energie	7,07 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,17 %
Hardware & Ausrüstung	6,16 %
Media & Entertainment	5,11 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,30 %
Verbraucherdienste	3,37 %
Transportwesen	3,09 %
Software & Dienste	2,70 %
Investitionsgüter	2,49 %
Immobilien	2,42 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,39 %
Versicherungen	1,94 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,72 %
Automobile & Komponenten	1,56 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,49 %
Telekommunikationsdienste	1,48 %
Versorgungsbetriebe	1,23 %
Investmentfondsanteile	1,01 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,95 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,77 %
Sonstiges	0,35 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,32 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,29 %
Wertpapiervermögen	96,46 %
Terminkontrakte	-0,10 %
Credit Default Swaps	-0,20 %
Bankguthaben	4,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,69 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	165,90	967	18,29	171,50
31.03.2020	141,51	1.040	12,73	136,04
31.03.2021	206,85	1.096	9,20	188,72

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	126,06	745	12,81	169,21
31.03.2020	114,08	850	18,09	134,20
31.03.2021	173,43	931	13,01	186,31

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 312.821.102,85)	366.831.318,04
Bankguthaben	17.210.633,68
Sonstige Bankguthaben	2.137.087,82
Zinsforderungen	6.448,87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	851.860,15
Dividendenforderungen	807.117,43
Forderungen aus Anteilverkäufen	302.885,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.825,96
Sonstige Forderungen	285.889,87
	388.437.066,83
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-290.143,93
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-345.572,04
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.354.693,16
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-776.652,61
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.659.007,54
Sonstige Passiva	-726.947,92
	-8.153.017,20
Fondsvermögen	380.284.049,63

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	206.850.118,64 EUR
Umlaufende Anteile	1.096.088,712
Anteilwert	188,72 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	173.433.930,99 EUR
Umlaufende Anteile	930.907,064
Anteilwert	186,31 EUR

UniRak Emerging Markets

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	255.592.595,78	141.508.663,13	114.083.932,65
Ordentlicher Nettoertrag	3.072.607,46	1.958.620,67	1.113.986,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-105.142,01	-50.404,50	-54.737,51
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	48.275.876,00	23.200.081,75	25.075.794,25
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-26.063.195,08	-13.998.147,30	-12.065.047,78
Realisierte Gewinne	99.200.678,78	54.313.419,67	44.887.259,11
Realisierte Verluste	-88.486.001,24	-48.500.954,60	-39.985.046,64
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	44.350.459,32	24.336.540,58	20.013.918,74
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	50.035.508,86	27.446.449,64	22.589.059,22
Ausschüttung	-5.589.338,24	-3.364.150,40	-2.225.187,84
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	380.284.049,63	206.850.118,64	173.433.930,99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	4.409.401,08	2.415.738,05	1.993.663,03
Erträge aus Investmentanteilen	128.600,00	70.205,73	58.394,27
Zinsen auf Anleihen	3.412.046,54	1.868.207,64	1.543.838,90
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	11.715,63	6.445,26	5.270,37
Bankzinsen	63.175,65	34.673,42	28.502,23
Erträge aus Wertpapierleihe	3.383,40	1.862,18	1.521,22
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	15.993,72	8.750,24	7.243,48
Sonstige Erträge	194.112,89	106.610,09	87.502,80
Ertragsausgleich	270.842,75	112.928,49	157.914,26
Erträge insgesamt	8.509.271,66	4.625.421,10	3.883.850,56
Zinsaufwendungen	-13.611,77	-7.485,00	-6.126,77
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-12.075,06	-6.642,16	-5.432,90
Verwaltungsvergütung	-4.383.201,83	-2.118.453,00	-2.264.748,83
Pauschalgebühr	-649.848,81	-355.573,63	-294.275,18
Veröffentlichungskosten	-5.493,13	-2.996,11	-2.497,02
Taxe d'abonnement	-164.924,55	-90.242,68	-74.681,87
Sonstige Aufwendungen	-41.808,31	-22.883,86	-18.924,45
Aufwandsausgleich	-165.700,74	-62.523,99	-103.176,75
Aufwendungen insgesamt	-5.436.664,20	-2.666.800,43	-2.769.863,77
Ordentlicher Nettoertrag	3.072.607,46	1.958.620,67	1.113.986,79
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.234.991,02		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,48	1,82

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	1.040.191,000	850.073,000
Ausgegebene Anteile	138.048,800	151.939,140
Zurückgenommene Anteile	-82.151,088	-71.105,076
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.096.088,712	930.907,064

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Ägypten								
EGS60121C018	Commercial International Bank Ltd.	EGP	425.000	0	425.000	57,7800	1.333.049,24	0,35
EGS69101C011	EFG-Hermes Holding S.A.E.	EGP	0	0	562.500	14,5500	444.288,68	0,12
EGS30901C010	Juhayna Food Industries	EGP	0	0	1.488.720	5,6700	458.221,86	0,12
							2.235.559,78	0,59
Australien								
AU000000O0RE0	Orocobre Ltd.	AUD	180.000	140.000	300.000	4,7600	925.649,83	0,24
							925.649,83	0,24
Bermudas								
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	USD	3.000	0	7.000	136,5700	813.470,05	0,21
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	2.300.000	4.600.000	3.200.000	2,1000	735.535,56	0,19
							1.549.005,61	0,40
Brasilien								
BRAZULACNPR4	Azul SA -VZ-	BRL	555.000	405.000	150.000	37,8500	856.218,61	0,23
BRB35AACNOR6	B3 S.A.	BRL	250.000	0	250.000	54,6200	2.059.298,13	0,54
BRCCROACNOR2	CCR S.A.	BRL	500.000	250.000	500.000	12,9200	974.226,73	0,26
BRECORACNOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica S.A.	BRL	600.000	0	600.000	11,7200	1.060.489,53	0,28
BRIGTAACNOR5	Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	BRL	300.000	0	300.000	37,4000	1.692.078,00	0,44
BRJB5SACNOR8	JBS S.A.	BRL	395.000	0	600.000	30,2800	2.739.899,56	0,72
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	0	40.500	75.000	59,7300	675.587,02	0,18
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS -VZ-	BRL	240.000	430.000	310.000	24,1000	1.126.694,72	0,30
BRYDUQACNOR3	YDUQS Participacoes S.A.	BRL	275.000	0	275.000	26,7100	1.107.730,47	0,29
							12.292.222,77	3,24
Cayman Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	470.000	0	470.000	220,0000	11.317.615,64	2,98
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	20.000	74.000	13.000	226,7300	2.508.075,22	0,66
KYG045531061	Arco Platform Ltd.	USD	35.000	0	35.000	25,3400	754.680,05	0,20
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	4.600	0	11.600	217,5500	2.147.362,15	0,56
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	330.000	0	330.000	36,5500	1.320.187,82	0,35
KYG2163M1033	China Education Group Holdings Ltd.	HKD	850.000	0	850.000	13,8200	1.285.764,32	0,34
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	HKD	500.000	2.300.000	1.500.000	8,3600	1.372.561,90	0,36
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	400.000	950.000	1.400.000	9,9800	1.529.301,02	0,40
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	4,4200	483.789,76	0,13
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	45.000	0	45.000	84,3300	3.229.109,94	0,85
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	900.000	470.000	430.000	24,1000	1.134.279,02	0,30
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. ADR	USD	32.000	4.000	28.000	39,3200	936.827,77	0,25
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	250.000	0	250.000	51,5000	1.409.229,22	0,37
KYG596691041	Meituan	HKD	0	30.000	60.000	298,2000	1.958.363,43	0,51
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group Inc. ADR	USD	100.000	0	100.000	14,0000	1.191.286,59	0,31
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	0	0	500.000	9,5300	521.551,63	0,14
US65481N1000	Niu Technologies ADR	USD	50.000	25.000	25.000	36,6500	779.654,53	0,21
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd.	USD	0	27.000	18.000	46,3000	709.155,89	0,19
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	150.000	245.000	90.000	97,5000	960.464,96	0,25
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	700.000	0	700.000	38,8500	2.976.620,48	0,78
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	0	15.200	4.800	223,2300	911.763,10	0,24
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	58.000	33.000	192.000	610,0000	12.819.334,08	3,37
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	35.000	75.000	35.000	20,4900	610.236,56	0,16
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	114.000	0	114.000	97,3500	1.214.717,28	0,32
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	1.250.000	0	1.800.000	15,1200	2.978.919,03	0,78
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation	HKD	400.000	0	400.000	25,7500	1.127.383,38	0,30
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1.400.000	0	1.400.000	12,7800	1.958.363,43	0,51
US98422D1054	XPeng Inc.	USD	50.000	15.000	35.000	36,5100	1.087.346,83	0,29
							61.233.945,03	16,11
China								
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	HKD	1.000.000	1.300.000	3.200.000	3,8800	1.358.989,51	0,36
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	2.600.000	2,9600	842.363,35	0,22
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	1.700.000	899.962	8,0800	943.958,90	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	3.500.000	0	3.500.000	6,5400	2.505.418,01	0,66
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group Corporation	HKD	750.000	0	750.000	10,5600	866.881,20	0,23
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	0	125.000	175.000	59,3500	1.136.823,84	0,30
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	320.000	0	1.920.000	8,0000	1.681.224,14	0,44
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	0	0	3.100.000	4,1400	1.404.741,58	0,37
CNE000001Q1	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.	CNY	350.000	155.000	195.000	42,3600	1.072.279,77	0,28
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNY	84.948	0	84.948	88,0000	970.405,79	0,26
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	120.000	95.000	205.000	92,5500	2.076.656,60	0,55
CNE000000VK1	Shenzhen Airport Co. Ltd.	CNY	1.449.987	0	1.449.987	8,8800	1.671.454,76	0,44
CNE1000004F1	Sinotrans Ltd.	HKD	6.400.000	3.500.000	2.900.000	2,8800	914.165,63	0,24
							17.445.363,08	4,60
Griechenland								
GRS015003007	Alpha Bank A.E.	EUR	0	0	350.000	0,9174	321.090,00	0,08
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	0	0	55.000	13,6800	752.400,00	0,20
GRS426003000	Motor Oil [Hellas] Corinth Refineries S.A.	EUR	65.000	0	65.000	13,4700	875.550,00	0,23
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	0	0	80.000	14,0500	1.124.000,00	0,30
GRS003003035	National Bank of Greece S.A.	EUR	0	0	320.000	2,4800	793.600,00	0,21
							3.866.640,00	1,02
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	59.000	13.000	107.000	28,4250	3.571.063,75	0,94
GB00B17BQ50	Investec Plc.	GBP	750.000	0	750.000	2,1920	1.930.257,13	0,51
							5.501.320,88	1,45
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	60.000	130.000	94,3000	1.341.805,13	0,35
HK2388011192	Bank of China [Hongkong] Ltd.	HKD	370.000	0	1.020.000	27,1500	3.031.128,92	0,80
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	0	0	420.000	50,9500	2.342.221,05	0,62
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	HKD	250.000	0	250.000	70,8000	1.937.348,13	0,51
							8.652.503,23	2,28
Indien								
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	130.000	0	130.000	517,3000	782.720,53	0,21
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	156.000	1.493,6500	2.712.029,05	0,71
INE094A01015	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	INR	560.000	0	560.000	234,5000	1.528.451,88	0,40
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	410.000	200.000	410.000	582,1000	2.777.808,82	0,73
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	39.000	4.280,5500	1.943.054,93	0,51
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	185.000	0	185.000	1.368,0500	2.945.741,24	0,77
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	0	0	750.000	218,5000	1.907.364,08	0,50
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	50.000	500	159.500	1.418,9000	2.634.106,75	0,69
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	200.000	0	480.000	215,6500	1.204.790,67	0,32
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	0	0	250.000	305,6000	889.230,30	0,23
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	50.000	65.000	105.000	2.003,1000	2.448.007,96	0,64
INE628A01036	UPL Ltd	INR	240.000	0	345.000	641,8500	2.577.350,82	0,68
							24.350.657,03	6,39
Indonesien								
ID1000108103	Perusahaan Perseroan [Persero] PT Jasa Marga [Indonesia Highway Corporatama] Tbk	IDR	2.000.000	0	2.000.000	4.040,0000	473.514,15	0,12
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	310.000	0	1.030.000	31.075,0000	1.875.728,44	0,49
ID1000061302	PT Indocement Tungal Prakarsa	IDR	1.500.000	0	1.500.000	12.225,0000	1.074.636,85	0,28
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	5.500.000	0	8.500.000	3.420,0000	1.703.596,08	0,45
							5.127.475,52	1,34
Jungferninseln (GB)								
VGG0457F1071	Arcos Dorados Holdings Inc.	USD	202.667	1	202.666	5,0900	877.782,45	0,23
VGG456671053	Hollysys Automation Technologies Inc.	USD	110.000	10.000	100.000	12,5200	1.065.350,58	0,28
							1.943.133,03	0,51
Luxemburg								
LU0974299876	Globant S.A.	USD	2.000	7.400	2.600	207,6100	459.314,16	0,12
LU0633102719	Samsonite International SA	HKD	0	500.000	500.000	15,0000	820.910,23	0,22
							1.280.224,39	0,34
Malaysia								
MYL416200003	British American Tobacco [Malaysia] Berhad	MYR	0	0	150.000	13,1000	403.391,36	0,11
							403.391,36	0,11
Mexiko								
MXP000511016	Alfa S.A.B. de C.V.	MXN	3.632.066	300.000	3.332.066	11,8000	1.635.410,63	0,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
MXCFTE0B0005	Cibanco S.A. Institución De Banca Múltiple	MXN	0	0	1.000.000	30,4600	1.266.954,77	0,33
MX01KO000002	Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	MXN	159.535	0	159.535	94,4100	626.477,08	0,16
MX01NM010000	Controladora Nemak S.A.B.	MXN	9.782.066	0	9.782.066	2,5700	1.045.670,67	0,27
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	MXN	200.000	0	200.000	154,0900	1.281.845,44	0,34
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	MXN	0	100.000	300.000	115,1300	1.436.616,91	0,38
MXP606941179	Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V.	MXN	750.000	150.000	600.000	34,9300	871.728,11	0,23
MX01OR010004	Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V.	MXN	0	350.000	650.000	54,5700	1.475.361,76	0,39
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	0	0	180.000	112,4200	841.680,57	0,22
							10.481.745,94	2,75
Panama								
PAP310761054	Copa Holdings S.A.	USD	28.000	17.500	10.500	80,7900	721.830,33	0,19
							721.830,33	0,19
Philippinen								
PHY003341054	Alliance Global Group Plc.	PHP	3.300.000	0	3.300.000	10,6400	615.712,67	0,16
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	300.000	900.000	34,3500	542.115,43	0,14
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	650.000	508.881	650.000	102,0000	1.162.615,34	0,31
PHY1244L1009	Cemex Holdings Philippines Inc.	PHP	0	2.877.400	522.600	1,1400	10.447,12	0,00
PHY716171079	Puregold Price Club Inc.	PHP	1.500.000	0	1.500.000	39,3000	1.033.728,12	0,27
							3.364.618,68	0,88
Polen								
PLBRE0000012	mBank S.A.	PLN	15.000	0	15.000	214,4000	693.551,87	0,18
							693.551,87	0,18
Russland								
RU0007252813	Aksionernaya Kompaniya 'ALROSA' PAO	RUB	750.000	425.000	750.000	105,7500	893.784,84	0,24
RU000AOHL5M1	Beluga Group	RUB	0	0	19.383	3.900,0000	851.877,10	0,22
RU0009062467	Gazprom Neft OAO ³⁾	RUB	200.000	0	400.000	370,0000	1.667.834,90	0,44
RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUB	60.000	15.000	45.000	6.119,5000	3.103.271,66	0,82
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	RUB	5.000	8.700	2.500	23.790,0000	670.232,98	0,18
RU000AOJNAA8	Polyus PJSC	RUB	0	11.000	5.000	13.984,5000	787.967,47	0,21
RU0009029540	Sberbank of Russia PJSC	RUB	0	0	685.000	290,2600	2.240.624,63	0,59
							10.215.593,58	2,70
Saudi-Arabien								
SA14K0Q0S116	Leejam Sports Co.	SAR	40.000	0	40.000	72,4000	657.076,73	0,17
							657.076,73	0,17
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	145.000	20.000	125.000	23,1000	3.390.278,27	0,89
							3.390.278,27	0,89
Singapur								
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	SGD	650.000	0	650.000	5,5500	2.285.252,76	0,60
							2.285.252,76	0,60
Südafrika								
ZAE00043485	Anglogold Ashanti Ltd.	ZAR	30.000	60.000	60.000	321,8400	1.113.061,92	0,29
ZAE00035861	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	9.000	0	9.000	1.419,8400	736.563,13	0,19
ZAE00022331	Discovery Ltd.	ZAR	210.000	40.000	170.000	132,5800	1.299.137,12	0,34
ZAE00018123	Gold Fields Ltd.	ZAR	0	140.000	60.000	137,5100	475.569,06	0,13
ZAE000081949	Investec Ltd.	ZAR	350.000	0	350.000	43,2700	872.937,19	0,23
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	ZAR	0	45.000	105.000	193,6100	1.171.777,46	0,31
ZAE00015889	Naspers Ltd.	ZAR	16.000	4.000	44.300	3.531,7100	9.018.136,77	2,37
ZAE000282356	Ninety One Ltd.	ZAR	0	0	150.000	48,0000	415.011,90	0,11
ZAE000070660	Sanlam Ltd.	ZAR	0	0	90.000	59,5300	308.820,73	0,08
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	525.000	0	525.000	65,0000	1.966.983,50	0,52
							17.377.998,78	4,57
Südkorea								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	14.000	15.200	8.800	158.000,0000	1.045.526,50	0,27
KR7000120006	CJ Logistics Corporation	KRW	0	7.000	10.000	183.000,0000	1.376.088,53	0,36
KR7192820009	Cosmax Inc.	KRW	8.000	0	8.000	122.000,0000	733.913,88	0,19
KR7139480008	E-Mart Inc.	KRW	17.500	9.500	8.000	171.000,0000	1.028.682,57	0,27
KR7007070006	GS Retail Co. Ltd.	KRW	53.000	0	53.000	38.150,0000	1.520.427,43	0,40
KR7014680003	Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	10.000	2.800	7.200	241.000,0000	1.304.802,63	0,34
KR7000800002	HITEJINRO Co. Ltd.	KRW	30.000	0	30.000	36.850,0000	831.292,82	0,22
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	18.000	15.000	19.000	100.000,0000	1.428.725,80	0,38
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	60.000	7.000	53.000	56.200,0000	2.239.790,87	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
KR7000270009	Kia Motors Corporation	KRW	40.000	11.000	29.000	82.900,0000	1.807.789,31	0,48
KR7098460009	Koh Young Technology Inc.	KRW	0	14.000	5.000	115.000,0000	432.377,54	0,11
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	3.600	1.800	1.800	805.000,0000	1.089.591,41	0,29
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	0	0	2.000	1.570.000,0000	2.361.157,37	0,62
KR7011170008	Lotte Chemical Corporation	KRW	10.000	4.500	5.500	301.000,0000	1.244.871,34	0,33
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	5.900	1.400	4.500	377.000,0000	1.275.701,74	0,34
KR7036570000	NCsoft Corporation	KRW	1.900	900	1.000	873.000,0000	656.461,90	0,17
KR7005490008	POSCO	KRW	4.800	9.500	4.800	320.000,0000	1.155.012,01	0,30
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	10.000	12.500	10.000	187.500,0000	1.409.926,77	0,37
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	90.000	28.000	182.000	81.400,0000	11.140.151,01	2,93
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	53.000	59.000	73.000,0000	3.238.695,79	0,85
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	10.700	0	10.700	190.000,0000	1.528.736,60	0,40
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	50.000	0	50.000	37.450,0000	1.408.046,87	0,37
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	19.000	8.000	36.000	132.500,0000	3.586.853,71	0,94
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	5.800	0	5.800	219.000,0000	955.140,79	0,25
KR7053580007	WebCash Corporation	KRW	0	0	15.000	71.500,0000	806.478,11	0,21
							45.606.243,30	11,98
Taiwan								
TW0006147002	Chipbond Technology Corporation	TWD	0	0	450.000	77,7000	1.042.990,35	0,27
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.300.000	0	3.300.000	22,1000	2.175.469,37	0,57
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	0	275.000	175.000	288,0000	1.503.409,52	0,40
TW0002884004	E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	62.543	0	847.342	26,1000	659.699,26	0,17
TW0002049004	HIWIN Technologies Corporation	TWD	240.000	145.000	95.000	402,5000	1.140.607,57	0,30
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	640.000	110.000	1.099.200	124,0000	4.065.792,06	1,07
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	TWD	580.000	0	580.000	86,0000	1.487.898,15	0,39
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	60.000	91.000	59.000	969,0000	1.705.385,43	0,45
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	75.000	125.000	349,0000	1.301.314,29	0,34
TW0006239007	Powertech Technology Inc.	TWD	500.000	0	500.000	105,5000	1.573.508,97	0,41
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	340.000	500.000	63,6000	948.579,81	0,25
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	160.000	723.000	587,0000	12.659.692,52	3,33
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	950.000	0	1.550.563	73,0000	3.376.439,99	0,89
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	115.000	0	115.000	323,0000	1.108.018,78	0,29
TW0002327004	Yageo Corporation	TWD	75.000	45.000	30.000	553,0000	494.872,30	0,13
							35.243.678,37	9,26
Thailand								
TH0001010014	Bangkok Bank PCL	THB	450.000	0	450.000	126,0000	1.544.029,34	0,41
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	1.500.000	0	1.500.000	21,6000	882.302,48	0,23
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	600.000	0	1.030.000	69,2500	1.942.358,96	0,51
TH0003010Z12	Siam Cement PCL	THB	104.353	0	144.353	399,0000	1.568.451,89	0,41
							5.937.142,67	1,56
Vereinigte Staaten von Amerika								
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	0	1.550	450	1.472,1400	563.702,35	0,15
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	0	15.000	41.762	59,2100	2.104.091,24	0,55
							2.667.793,59	0,70
Börsengehandelte Wertpapiere							285.449.896,41	75,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Belgien								
BE0974338700	Titan Cement International S.A.	EUR	75.000	0	75.000	16,0000	1.200.000,00	0,32
							1.200.000,00	0,32
Japan								
JP3160960005	Appier Group Inc.	JPY	14.300	0	14.300	1.610,0000	177.323,56	0,05
							177.323,56	0,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.377.323,56	0,37
Nicht notierte Wertpapiere								
Indonesien								
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	0	0	17.723.077	1.650,0000	1.713.738,96	0,45
							1.713.738,96	0,45
Nicht notierte Wertpapiere							1.713.738,96	0,45
Aktien, Anrechte und Genussscheine							288.540.958,93	75,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
------	-------------	---------	---------	---------	------	----------	---

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

CNY

CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank v.17(2022)	0	0	5.000.000	102,2587	663.724,46	0,17
						663.724,46	0,17

EUR

XS1980255936	6,375 % Ägypten Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.200.000	102,3950	1.228.740,00	0,32
XS2010031990	3,500 % Albanien Reg.S. v.20(2027)	800.000	0	800.000	106,3400	850.720,00	0,22
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	900.000	0	900.000	88,0200	792.180,00	0,21
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	87,7700	438.850,00	0,12
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	1.300.000	0	1.300.000	97,7410	1.270.633,00	0,33
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	0	200.000	600.000	101,1410	606.846,00	0,16
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	0	230.000	800.000	105,5000	844.000,00	0,22
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	1.400.000	400.000	1.000.000	104,6290	1.046.290,00	0,28
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	500.000	0	500.000	109,4410	547.205,00	0,14
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	400.000	0	400.000	99,0000	396.000,00	0,10
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	97,5000	1.950.000,00	0,51
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	100,8750	403.500,00	0,11
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	110,6890	1.106.890,00	0,29
XS2259191430	1,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2050)	900.000	400.000	500.000	94,4580	472.290,00	0,12
						11.954.144,00	3,13

USD

XS2109438205	3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	100,5600	513.410,48	0,14
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)	0	0	700.000	98,6450	587.572,33	0,15
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	0	0	800.000	98,6450	671.511,23	0,18
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	1.100.000	0	1.100.000	96,5200	903.437,71	0,24
US712219AG90	7,500 % China v.97(2027)	0	0	20.000	135,2420	23.016,00	0,01
US279158AN94	6,875 % Ecopetrol S.A. v.20(2030)	1.100.000	0	1.100.000	121,2500	1.134.913,21	0,30
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	700.000	106,2670	632.972,26	0,17
XS1821416234	7,625 % Ghana Reg.S. v.18(2029)	0	0	1.000.000	98,4910	838.078,62	0,22
XS2115122538	6,375 % Ghana Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	96,6250	822.200,48	0,22
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	0	0	500.000	93,2500	396.740,98	0,10
XS2235973869	3,625 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	99,0930	843.201,16	0,22
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	400.000	102,0200	347.243,02	0,09
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	113,3950	482.449,80	0,13
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	0	0	800.000	118,2700	805.105,51	0,21
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	0	600.000	127,2700	649.778,76	0,17
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	113,5320	869.458,82	0,23
XS2155352664	3,750 % Katar Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	0	1.100.000	111,7700	1.046.179,37	0,28
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	800.000	0	800.000	116,0340	789.884,28	0,21
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	900.000	0	900.000	93,8950	719.073,35	0,19
XS1717013095	7,625 % Nigeria Reg.S. v.17(2047)	0	0	600.000	96,7500	493.958,48	0,13
XS1777972511	7,143 % Nigeria Reg.S. v.18(2030)	0	0	300.000	102,2880	261.116,41	0,07
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	800.000	109,7500	747.106,88	0,20
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	0	0	700.000	109,7500	653.718,52	0,17
XS1944412664	4,875 % Oman Reg.S. v.19(2025)	0	0	500.000	104,1450	443.094,79	0,12
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.100.000	103,8760	972.290,67	0,26
XS2322319638	0,000 % Pakistan Reg.S. v.21(2031)	2.500.000	0	2.500.000	101,9000	2.167.716,13	0,57
XS2322321964	0,000 % Pakistan Reg.S. v.21(2051)	1.800.000	0	1.800.000	103,4500	1.584.496,26	0,42
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	112,2500	573.093,94	0,15
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	300.000	105,2200	268.601,09	0,07
USY7138AAB62	6,500 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2041)	0	0	1.000.000	124,5500	1.059.819,61	0,28
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	0	0	600.000	96,8000	494.213,75	0,13
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.700.000	107,4220	1.553.926,14	0,41
XS2262853349	3,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	0	1.000.000	90,5320	770.353,98	0,20
XS1508675508	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2046)	0	0	1.000.000	109,8300	934.564,33	0,25
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	1.000.000	0	1.000.000	98,0200	834.070,80	0,22
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	95,3690	405.756,47	0,11
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	92,2500	549.480,94	0,14
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	106,7700	454.263,10	0,12
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	101,0000	859.428,18	0,23
USG82016AP45	2,700 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2030)	1.900.000	0	1.900.000	99,4010	1.607.061,78	0,42
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	500.000	500.000	2.500.000	61,0000	1.297.651,46	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN Reg.S. v. 13(2023)	0	0	400.000	105,6000	359.428,18	0,09
US836205AS32	5,375 % Südafrika v.14(2044)	0	0	1.000.000	90,5200	770.251,87	0,20
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	0	900.000	105,2660	806.155,55	0,21
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	0	1.000.000	96,0990	817.724,64	0,22
US900123DC14	5,875 % Türkei v.21(2031)	2.000.000	500.000	1.500.000	90,2000	1.151.293,40	0,30
XS2010030836	7,253 % Ukraine Reg.S. v.20(2033)	700.000	0	700.000	99,2500	591.175,97	0,16
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	1.000.000	151,2620	1.287.117,09	0,34
US91282CAV37	0,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	5.000.000	2.000.000	3.000.000	92,4063	2.358.906,98	0,62
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	33.333	716.667	101,3720	618.192,08	0,16
						40.822.256,84	10,77
						53.440.125,30	14,07

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	2.200.000	1.200.000	1.000.000	101,7700	865.980,26	0,23
						865.980,26	0,23

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

						865.980,26	0,23
--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1824425182	3,625 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	99,2500	992.500,00	0,26
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	0	1.000.000	97,2830	972.830,00	0,26
XS2010033343	4,375 % Ukraine Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.500.000	91,6250	1.374.375,00	0,36
						3.339.705,00	0,88

USD

USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	107,0980	455.658,61	0,12
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	0	0	574.000	90,4500	441.782,68	0,12
USP3143NAQ71	4,250 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.12(2042)	0	0	1.200.000	108,7080	1.110.020,42	0,29
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	112,6520	383.430,91	0,10
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	106,5360	906.535,06	0,24
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	600.000	104,5000	533.526,21	0,14
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	100,9870	601.522,29	0,16
XS2214238441	0,500 % Ecuador Reg.S. Stufenzinsanleihe v.20(2035)	1.000.000	0	1.000.000	45,5000	387.168,14	0,10
USP9379RBC09	4,375 % Empresas Públicas de Medellín E.S.P. Reg.S. v.20(2031)	600.000	0	600.000	100,0000	510.551,40	0,13
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	0	0	300.000	135,5080	345.918,99	0,09
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	600.000	132,4230	676.087,47	0,18
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	400.000	111,0980	378.141,59	0,10
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	0	0	500.000	110,4690	470.000,85	0,12
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	138,3600	824.132,06	0,22
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	400.000	146,5670	498.866,58	0,13
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	112,3810	382.508,51	0,10
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031) ³⁾	600.000	0	600.000	112,6080	574.921,72	0,15
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	700.000	0	700.000	100,2620	597.203,88	0,16
US715638DQ26	2,780 % Peru v.20(2060)	800.000	0	800.000	82,3490	560.578,62	0,15
US706451BG56	6,625 % Petróleos Mexicanos v.05(2035)	0	0	1.500.000	95,2500	1.215.750,50	0,32
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	0	0	600.000	122,7500	626.701,84	0,16
US718286CL96	2,650 % Philippinen v.20(2045)	2.100.000	1.100.000	1.000.000	89,6250	762.636,15	0,20
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	0	0	500.000	118,5560	504.407,76	0,13
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	0	0	600.000	122,7210	626.553,78	0,16
						14.374.606,02	3,77
						17.714.311,02	4,65

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

						72.020.416,58	18,95
--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	2.900.000	1.900.000	1.000.000	95,0000	808.373,04	0,21
						808.373,04	0,21

Börsengehandelte Wertpapiere

						808.373,04	0,21
--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Credit Linked Notes

						808.373,04	0,21
--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

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	350.000	350.000	602.363	3,1310	1.604.811,49	0,42
							1.604.811,49	0,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Optionsscheine								
							1.604.811,49	0,42
							1.604.811,49	0,42
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	20.000	95,7700	1.915.400,00	0,50
LU2148048080	Uniinstitutional EM Corporate Bonds Flexible	USD	19.400	0	19.400	117,6023	1.941.358,00	0,51
							3.856.758,00	1,01
							3.856.758,00	1,01
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen							366.831.318,04	96,46
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
HKD								
Hang Seng Index Future April 2021			60	0	60		149.734,03	0,04
							149.734,03	0,04
USD								
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021			850	750	100		-169.142,27	-0,04
FTSE China A 50 Index Future April 2021			250	0	250		88.986,39	0,02
MSCI Chile Net Return USD Index Future Juni 2021			500	0	500		-319,09	0,00
MSCI Colombia Net Return USD Index Future Juni 2021			310	0	310		-365.724,56	-0,10
MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Juni 2021			505	0	505		-182.628,49	-0,05
MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Juni 2021			350	0	350		-263.572,16	-0,07
MSCI Poland USD Index Future Juni 2021			60	0	60		-44.366,92	-0,01
MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Juni 2021			375	0	375		-35.930,05	-0,01
MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Juni 2021			50	0	50		24.038,46	0,01
							-948.658,69	-0,25
							-798.924,66	-0,21
Long-Positionen								
Short-Positionen								
USD								
MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2021			0	1.000	-1.000		504.705,58	0,13
MXN/USD Future Juni 2021			0	100	-100		-22.081,35	-0,01
S&P 500 Index Future Juni 2021			0	20	-20		-29.271,61	-0,01
							453.352,62	0,11
							453.352,62	0,11
Short-Positionen							453.352,62	0,11
Terminkontrakte							-345.572,04	-0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Default Swaps							
Gekauft							
USD							
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Korea CDS v.20(2025)	5.000.000	0	5.000.000		-160.805,10	-0,04
						-160.805,10	-0,04
						-160.805,10	-0,04
Verkauft							
USD							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	0	8.000.000	-8.000.000		-282.549,76	-0,07
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	0	8.000.000	-8.000.000		-333.297,75	-0,09
						-615.847,51	-0,16
						-615.847,51	-0,16
	Credit Default Swaps					-776.652,61	-0,20
	Bankguthaben - Kontokorrent					17.210.633,68	4,53
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-2.635.677,44	-0,69
	Fondsvermögen in EUR					380.284.049,63	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebauschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	100.000.000,00	85.056.724,33	22,37

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
INR/EUR	Währungskäufe	72.876.000,00	845.123,64	0,22
EUR/INR	Währungsverkäufe	70.708.800,00	819.991,19	0,22

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000.000,00	3.479.184,62	2.992.050,07	0,79

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.153.589.300,00	3.000.000,00	2.552.021,36	0,67
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	28.876.276.880,00	2.000.000,00	1.689.512,57	0,44
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	2.159.980.500,00	2.552.293,88	0,67
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	28.300.200.000,00	1.704.514,22	0,45

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	18,4213
Argentinischer Peso	ARS	1	108,0952
Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Brasilianischer Real	BRL	1	6,6309
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Chilenischer Peso	CLP	1	844,0286
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7034
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Indische Rupie	INR	1	85,9170
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.063,9040
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8712
Mexikanischer Peso	MXN	1	24,0419
Philippinischer Peso	PHP	1	57,0266
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6370
Russischer Rubel	RUB	1	88,7378
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,4074
Singapur Dollar	SGD	1	1,5786
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,3489
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.329,8563
Taiwan Dollar	TWD	1	33,5238
Thailändischer Baht	THB	1	36,7221
Tschechische Krone	CZK	1	26,1130
Türkische Lira	TRY	1	9,7203
Ungarischer Forint	HUF	1	362,1500
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

UniRak Emerging Markets

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Ägypten			
EGS673T1C012	Ghabbour Auto	0	1.500.000
Argentinien			
US3999091008	Grupo Financiero Galicia S.A. ADR	0	38.000
US40054A1088	Grupo Supervielle S.A. ADR	0	70.000
US6976602077	Pampa Energia S.A. GDR	0	30.000
US9842451000	YPF S.A. ADR	0	105.000
Bermudas			
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	0	1.000.000
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	1.170.000	2.500.000
Brasilien			
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	740.000	740.000
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A.	0	210.000
BRCOGNACNOR2	Cogna Educacao SA	400.000	1.122.898
BRCMIGACNPR3	Companhia Energética de Minas Gerais - CEMIG -VZ-	0	175.000
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. -VZ-	250.000	690.000
BRVIVTACNPR7	Telefonica Brasil S.A. -VZ-	100.000	100.000
Cayman Inseln			
KYG014081064	AirTAC International Group	0	100.000
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	0	150.000
KYG039991024	Anton Oilfield Services Group	0	10.000.000
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd.	0	2.800.000
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd.	0	900.000
US54975P1021	Lufax Holding Ltd. ADR	74.600	74.600
US60879B1070	Momo Inc. ADR	0	65.000
KYG8245V1023	Smoores International Holdings Ltd.	29.000	29.000
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	0	60.000
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. ADR	0	15.000
KYG960071028	WH Group Ltd.	0	1.980.000
KYG970081256	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	84.000	84.000
KYG970081090	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	28.000	28.000
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	750.000	2.750.000
KYG8875G1029	3SBio Inc.	380.000	1.280.000
China			
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	0	499.946
CNE1000002K5	China Eastern Airlines Corporation Ltd.	2.250.000	2.250.000
Hongkong			
HK0257001336	China Everbright Environment Group Ltd.	0	2.200.000
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	302.000	1.062.000
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	80.000	320.000
Indien			
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprises Ltd.	33.000	63.000
INE111A01025	Container Corporation of India Ltd.	0	109.375
INE102D01028	Godrej Consumer Products Ltd.	80.000	80.000
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	20.000	20.000
INE956G01038	VA Tech Wabag Ltd.	0	160.000
Indonesien			
ID1000095003	PT Bank Mandiri [Persero] TBK	2.000.000	4.800.000
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur TBK	0	1.000.000
ID1000129208	Siloam International Hospitals TBK	0	999.950
Italien			
IT0003874101	Prada S.p.A.	0	150.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Malaysia			
MYL47150008	Genting Malaysia Berhad	0	550.000
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	0	450.000
Mexiko			
MX01GA000004	Grupo Aeroportuario del Pacifico S.A.B. de C.V.	290.000	290.000
Philippinen			
PHY5342M1000	LT Group Inc.	0	5.000.000
Polen			
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	60.000	110.000
Russland			
RU0009024277	LUKOIL PJSC	44.000	74.000
RU000A0DKV55	Novatek	0	100.000
RU0009046452	Novolipetsk Steel PJSC	0	900.000
RU0009033591	Tatneft PJSC	340.000	340.000
Südafrika			
ZAE000066304	Firststrand Ltd.	675.000	850.000
ZAE000042164	MTN Group Ltd.	450.000	450.000
Südkorea			
KR7018880005	Hanon Systems Corporation	0	120.000
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	0	7.000
KR7161890009	Kolmar Korea Co. Ltd.	0	26.000
KR7032640005	LG Uplus Corporation	0	85.000
KR7204320006	Mando Corporation	35.000	35.000
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	0	97
KRA0869001A0	Medy-Tox Inc. BZR 15.10.20	17	17
KR7271560005	Orion Corporation of Republic of Korea	0	79
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	0	14.000
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	2.000	8.000
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	0	5.500
KR7010950004	S-Oil Corporation	0	32.000
Taiwan			
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	0	400.000
TW0003105003	Win Semiconductors Corporation	30.000	130.000
Thailand			
TH0264A10Z04	Bangkok Dusit Medical Services PCL	1.500.000	1.500.000
TH1027010R10	Indorama Ventures Co.Ltd. NVDR	0	1.550.000
TH0016010017	Kasikornbank PCL	100.000	450.000
TH0021010R14	Siam City Cement PCL NVDR	0	71.261
TH0796010013	Thai Oil PCL -F-	400.000	780.000
Tschechische Republik			
CZ0008019106	Komerční Banka AS	30.000	30.000
CZ0008040318	Moneta Money Bank A.S.	300.000	300.000
Türkei			
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi A.S.	1.000.000	1.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Indien			
INE002A20018	Reliance Industries Ltd. BZR 03.06.20	10.333	10.333
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1980065301	4,750 % Ägypten Reg.S. v.19(2025)	0	900.000
XS2288824969	2,750 % Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainable Bond v.21(2033)	400.000	400.000
XS2182399274	0,625 % Island Reg.S. v.20(2026)	400.000	400.000
XS2210006339	0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2050)	1.300.000	1.300.000
XS2289587789	0,000 % Mexiko v.21(2033)	600.000	600.000
XS2178857954	0,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2030)	800.000	800.000
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	0	900.000
XS2161992511	1,625 % Ungarn Reg.S. v.20(2032)	3.000.000	3.000.000
XS2157183950	2,250 % Zypern EMTN Reg.S. v.20(2050)	2.000.000	2.000.000

USD

XS2125308242	0,000 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2050)	500.000	500.000
USP0608AAB28	0,000 % AES Panama Generation Holdings S.R.L. Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
XS1953057491	8,700 % Ägypten Reg.S. v.19(2049)	0	700.000
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	0	400.000
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	0	900.000
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	800.000	800.000
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023)	0	600.000
XS2052469165	3,875 % Emaar Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.100.000
US30216KAE29	3,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.20(2030)	0	1.200.000
US30216KAF93	2,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2122990653	1,381 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	2.000.000	2.000.000
XS2122990810	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	900.000
US46513JB429	0,000 % Israel v.20(2050)	700.000	700.000
US46513JB593	0,000 % Israel v.20(2120)	200.000	200.000
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	800.000
XS2159874002	3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	3.000.000
USY6142NAC21	5,125 % Mongolei Reg.S. v.20(2026)	300.000	300.000
US71647NBD03	6,900 % Petrobras Global Finance v.19(2049)	0	1.100.000
USP7808BA54	4,750 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	600.000
XS1810088226	4,250 % Philippine National Bank EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	600.000
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	500.000	500.000
USY7140WAF50	0,000 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
USY7140WAG34	0,000 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.20(2050)	500.000	500.000
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	0	800.000
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.19(2029)	0	2.000.000
USY8085FBD16	0,000 % SK Hynix Inc. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	500.000	500.000
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	1.000.000
US88032XAV64	0,000 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2050)	800.000	800.000
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	400.000
XS1897339096	4,851 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.18(2028)	0	500.000
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	0	1.000.000
US900123DB31	0,000 % Türkei v.21(2026)	1.400.000	1.400.000
XS2274089288	5,375 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi A.S. Reg.S. v.21(2026)	1.100.000	1.100.000
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	0	700.000
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	500.000
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000
XS2122900330	3,133 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	775.000
US912828ZQ64	0,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
XS2120882183	6,378 % Weißrussland Reg.S. v.20(2031)	1.400.000	1.400.000
USY77108AA93	3,375 % Xiaomi Best Time International Ltd. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2234571425	0,000 % Bulgarien Reg.S. v.20(2030)	1.300.000	1.300.000
XS2181347183	0,000 % Estland Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	1.400.000
XS2168038847	0,000 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.700.000	1.700.000
SK4000017166	1,000 % Slowakei Reg.S. v.20(2032)	1.200.000	1.200.000
XS2152935214	0,000 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	1.500.000

USD

XS2189784957	7,000 % HTA Group Ltd. Reg.S. v.20(2025)	400.000	400.000
US455780CT15	4,200 % Indonesien v.20(2050)	800.000	800.000
XS2270577344	4,000 % Marokko Reg.S. v.20(2050)	800.000	800.000
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	200.000	200.000
US718286CH84	2,950 % Philippinen v.20(2045)	500.000	500.000
XS2159975882	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2060)	1.200.000	1.200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2226795321	1,125 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2024)	800.000	800.000
XS0982711714	4,750 % Petrobras Global Finance v.14(2025)	0	1.000.000

USD

XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	2.100.000	2.100.000
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica Reg.S. v.13(2043)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. v.13(2043)	0	800.000
XS1707041262	0,000 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
XS1755429732	0,000 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	0	2.000.000
USP01012CC84	9,500 % El Salvador Reg.S. v.20(2052)	2.000.000	2.000.000
US45434M2A91	3,249 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	800.000
US195325DX04	3,875 % Kolumbien v.21(2061)	1.400.000	1.400.000
US698299BM53	4,500 % Panama v.20(2056)	0	200.000
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	200.000
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)	0	200.000
US71568QAB32	5,250 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.12(2042)	0	700.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2135361686	0,000 % Mexiko Green Bond v.20(2027)	1.000.000	1.000.000
--------------	--------------------------------------	-----------	-----------

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS2046736919	3,150 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.19(2024)	0	1.700.000
--------------	--	---	-----------

Investmentfondsanteile 1)

Luxemburg

LU1545615871	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	0	21.000
--------------	--	---	--------

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Vereinigte Arabische Emirate

XS1716478943	HSBC Bank Plc./Emaar Properties PJSC Zert. v.17(2020)	650.000	2.940.000
--------------	---	---------	-----------

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	20	20
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	70	70
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	65	95
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	150	150
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	540	540
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	480	480
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	1.130	1.130
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	1.000	1.000
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	3.390	3.390
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	2.295	2.295

HKD

Hang Seng Index Future April 2020	0	35
Hang Seng Index Future Dezember 2020	35	35
Hang Seng Index Future Februar 2021	60	60
Hang Seng Index Future Januar 2021	60	60
Hang Seng Index Future Juni 2020	35	35
Hang Seng Index Future Mai 2020	35	35
Hang Seng Index Future März 2021	60	60
Hang Seng Index Future November 2020	76	76
Hang Seng Index Future Oktober 2020	76	76
Hang Seng Index Future September 2020	95	95

JPY

Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2020	0	20
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2020	20	20

KRW

Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2020	0	70
Korea Stock Price 200 Index Future September 2020	70	70

USD

BRL/USD Future April 2020	1.000	1.000
BRL/USD Future April 2020	50	50
BRL/USD Future August 2020	900	900
BRL/USD Future August 2020	200	200

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	BRL/USD Future Februar 2021	650	650
	BRL/USD Future Januar 2021	80	80
	BRL/USD Future Juli 2020	1.000	1.000
	BRL/USD Future Juli 2020	700	700
	BRL/USD Future Juni 2020	1.750	1.750
	BRL/USD Future Juni 2020	1.050	1.050
	BRL/USD Future Juni 2020	900	900
	BRL/USD Future Juni 2020	800	800
	BRL/USD Future März 2020	0	150
	BRL/USD Future Oktober 2020	100	100
	BRL/USD Future September 2020	700	700
	BRL/USD Future September 2020	500	500
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	2.230	2.230
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	786	786
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	3.500	3.500
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	3.480	3.405
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2020	10.060	10.060
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2020	6.330	6.330
	CBT 20YR US Long Bond Future September 2020	230	230
	CBT 20YR US Long Bond Future September 2020	40	40
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	20	20
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	20	0
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	20	20
	EUR/USD Future Dezember 2020	450	450
	EUR/USD Future Dezember 2020	210	210
	EUR/USD Future Juni 2020	720	720
	EUR/USD Future Juni 2020	280	290
	EUR/USD Future März 2021	180	180
	EUR/USD Future März 2021	150	150
	EUR/USD Future September 2020	2.610	2.610
	EUR/USD Future September 2020	1.090	1.090
	FTSE China A 50 Index Future August 2020	300	300
	FTSE China A 50 Index Future Dezember 2020	290	290
	FTSE China A 50 Index Future Februar 2021	600	600
	FTSE China A 50 Index Future Januar 2021	600	600
	FTSE China A 50 Index Future Juli 2020	300	300
	FTSE China A 50 Index Future März 2021	450	450
	FTSE China A 50 Index Future November 2020	470	470
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2020	300	300
	FTSE China A 50 Index Future September 2020	300	300
	MSCI Chile Net Return USD Index Future Dezember 2020	650	650
	MSCI Chile Net Return USD Index Future Juni 2020	80	340
	MSCI Chile Net Return USD Index Future März 2021	750	750
	MSCI Chile Net Return USD Index Future September 2020	170	170
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Dezember 2020	380	380
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Juni 2020	175	175
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future März 2021	410	410
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future September 2020	80	80
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Dezember 2020	265	265
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Juni 2020	75	150
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future März 2021	115	115
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future September 2020	175	175
	MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	250	250
	MSCI EM Financials Net Total Return USD Index Future März 2021	755	755
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2020	570	570
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2020	600	120
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future März 2021	675	675
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future September 2020	600	600
	MSCI India Index (USD) Future September 2020	100	100
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2020	700	700
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2020	0	250
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2021	10	10
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future März 2021	400	400
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2020	250	250
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2020	0	50
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future September 2020	50	50
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	455	455
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Juni 2020	100	200
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future März 2021	550	550
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future September 2020	200	200
	MSCI Poland USD Index Future Dezember 2020	475	475
	MSCI Poland USD Index Future Juni 2020	0	125

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI Poland USD Index Future März 2021	350	350
	MSCI Poland USD Index Future September 2020	125	125
	MSCI Russia Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	150	150
	MSCI Russia Net Total Return USD Index Future Juni 2021	100	100
	MSCI Russia Net Total Return USD Index Future März 2021	250	250
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future Juni 2020	0	60
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future September 2020	60	60
	MSCI Taiwan Index Future April 2020	0	75
	MSCI Taiwan Index Future Mai 2020	65	65
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future Dezember 2020	1.000	1.000
	MSCI Thailand Net Total Return USD Index Future März 2021	1.050	1.050
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Dezember 2020	50	50
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Juni 2020	50	50
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future März 2021	50	50
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future September 2020	50	50
	MXN/USD Future Dezember 2020	980	980
	MXN/USD Future Dezember 2020	480	480
	MXN/USD Future Juni 2020	3.420	3.420
	MXN/USD Future Juni 2020	350	450
	MXN/USD Future März 2021	775	775
	MXN/USD Future März 2021	150	150
	MXN/USD Future September 2020	4.790	4.790
	MXN/USD Future September 2020	1.500	1.500
	S&P 500 Index Future März 2021	20	20
	ZAR/USD Future Dezember 2020	1.250	1.250
	ZAR/USD Future Dezember 2020	560	560
	ZAR/USD Future Juni 2020	3.170	3.170
	ZAR/USD Future Juni 2020	790	840
	ZAR/USD Future März 2021	1.780	1.780
	ZAR/USD Future September 2020	5.060	5.060
	ZAR/USD Future September 2020	1.960	1.960

Credit Default Swaps

USD

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Brasilien CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	0
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	9.000.000	9.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	8.500.000	8.500.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	8.000.000	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	6.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	8.000.000	8.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	11.000.000	11.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Korea CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	13.000.000	13.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	13.000.000	13.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	12.000.000	12.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Sonstige Finanzinstrumente			
CNY			
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.6550% 28.09.2025	30.000.000	30.000.000
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.6550% 28.09.2025	30.000.000	30.000.000
HKD			
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8125% 06.05.2022	15.000.000	15.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8125% 06.05.2022	15.000.000	15.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9650% 03.06.2022	30.000.000	30.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9650% 03.06.2022	30.000.000	30.000.000
INR			
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.3625% 01.12.2025	150.000.000	150.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.3625% 01.12.2025	150.000.000	150.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.4220% 16.09.2025	100.000.000	100.000.000
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/4.4220% 16.09.2025	100.000.000	100.000.000
MXN			
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.0500% 22.05.2030	50.000.000	50.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.0500% 22.05.2030	50.000.000	50.000.000
	SWAP 6.9700%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 20.03.2030	15.000.000	15.000.000
	SWAP 6.9700%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 20.03.2030	15.000.000	15.000.000
PLN			
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/0.7403% 05.02.2026	25.000.000	25.000.000
	SWAP WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate/0.7403% 05.02.2026	25.000.000	25.000.000
ZAR			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.0700% 16.07.2025	30.000.000	30.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.0700% 16.07.2025	30.000.000	30.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.2490% 02.06.2025	50.000.000	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.2490% 02.06.2025	50.000.000	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.3700% 12.06.2025	60.000.000	60.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.3700% 12.06.2025	60.000.000	60.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/6.9453% 18.02.2031	40.000.000	40.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/6.9453% 18.02.2031	40.000.000	40.000.000

- 1) 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.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 2021 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. Zum 31. März 2021 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 Fondsvolumens 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 Anteilscheininhaber des
UniRak Emerging Markets

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniRak Emerging Markets (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (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 dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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 auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls 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 von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen 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 von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum 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 Unternehmenstätigkeit 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 kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

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 2020 bis 31. März 2021 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 7,42 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.720.734.099,83 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 7,51%;
Limitauslastung 38%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 13,85%;
Limitauslastung 69%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 11,20%;
Limitauslastung 56%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 189%.

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 2020 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 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRak Emerging Markets

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 250.319.404,24

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 HSBC Continental Europe 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 583.915,52

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

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London
 UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 719.613,08

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	623.688,92
Aktien	EUR	95.924,16

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 1.862,18

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 1.521,22

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
 Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	583.915,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	574.921,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.993,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	583.915,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	623.688,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	95.924,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.383,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	5.048,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3.250,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.798,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	21,32 %	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

0,16 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	623.688,92
2. Name	ProSiebenSat.1 Media SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	95.924,16

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	719.613,08

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.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (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
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020)

Ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021 ist
PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-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
Global Credit Sustainable
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
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
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
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 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 Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
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
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
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
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de