



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 31. März 2018

UniRak Nachhaltig

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Nachhaltig	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	16
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	16
Erläuterungen zum Bericht	19
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	28

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

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

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

Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten US-Staatsanleihen aufwärts. Wesentliche Einflussfaktoren waren die Trump-Administration und die Normalisierung der US-Geldpolitik durch die Notenbank (Fed). Die US-Regierung stand lange Zeit mit ihren Steuersenkungsplänen, die erst zum Jahresende 2017 hin umgesetzt werden konnten, im Blickpunkt. Die Fed setzte ihren restriktiven Kurs mit Leitzinserhöhungen und der Reduzierung ihrer stark aufgeblähten Notenbankbilanz fort. Ungeachtet dessen präsentierte sich der Rentenmarkt zunächst recht freundlich. Die Rendite der richtungsweisenden US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit lag im September 2017 lediglich knapp oberhalb von 2,0 Prozent. Danach wendete sich das Blatt und die Renditen zogen sukzessive an. Sehr gute Konjunkturdaten und die Befürchtung anziehender Teuerungsraten ließen die Zehnjahresrenditen auf knapp drei Prozent ansteigen, zudem tendierte die US-Zinskurve deutlich flacher. Vor allem im kurzen Laufzeitbereich stiegen die Renditen deutlich an, während sie am langen Ende (30 Jahre) fielen. Bislang stieg die Inflation in nur geringem Maße und blieb nahe an der von der Fed gesetzten Zielmarke von zwei Prozent. Doch zuletzt waren US-Treasuries vor allem vor dem Hintergrund der Handelsstreits der USA mit China als sicherer Anlegehafen sehr gefragt. Alleine im März 2018 gewannen sie auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Prozent hinzu. Für das Berichtsjahr ergab sich insgesamt ein Anstieg von 0,5 Prozent.

Auch im Euroraum bestimmten sehr gute Konjunkturdaten und die sich unter dem Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB) von rund zwei Prozent bewegende Inflation das Geschehen. Die EZB behielt im Gegensatz zur Fed aber ihre expansive Geldpolitik bei, wenngleich sie die Summe der monatlichen Anleihekäufe zwischenzeitlich halbierte. Mit Leitzinserhöhungen dürfte frühestens im Verlauf des Jahres 2019 zu rechnen sein. Die konjunkturelle Lage hat sich im gesamten Euroraum deutlich verbessert, was den Peripheriemärkten zugutekam. Die verschiedenen Wahlen in der Region verunsicherten hingegen nur kurzzeitig. In Deutschland waren vor allem im mittleren Laufzeitbereich deutlich anziehende Renditen zu beobachten. Von der unlängst aufgetretenen Risikoaversion der Anleger im Zusammenhang mit dem Handelsstreit der USA und China konnten europäische Staatsanleihen ebenfalls deutlich profitieren. Auf Indexebene (iBoxx Euro Sovereign-Index) gewannen diese im März 2018 1,6 Prozent hinzu. Für den gesamten Berichtszeitraum ergibt sich damit ein Plus von 3,1 Prozent.

Europäische Unternehmenspapiere und Anleihen aus den Schwellenländern waren im Verlauf der vergangenen zwölf Monate sehr gefragt. Auf Indexebene waren Kurszuwächse und Spreadeinengungen zu beobachten. An beiden Primärmärkten wurden sehr viele Neuemissionen platziert.

Aktienbörsen uneinheitlich, aber größtenteils aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen zwölf Monaten überwiegend Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 7,9 Prozent. Zuletzt kam es zu Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 11,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten anfangs für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen von der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationssorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Vorübergehend belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EUROSTOXX 50-Index verlor unter starken Schwankungen letztendlich 4,0 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtsjahr spürbare Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 13,5 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19,3 Prozent. Treiber waren vor allem die teilweise deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die höchsten Zugewinne erzielten dabei die asiatischen Märkte, die um 25,2 Prozent stiegen. Aber auch Lateinamerika und Osteuropa präsentierten sich mit einem Plus von 17,0 beziehungsweise 12,7 Prozent sehr stark.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRak Nachhaltig ist ein aktiv gemanagter, international ausgerichteter Fonds, dessen Vermögen überwiegend in Aktien sowie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert wird. Hierbei werden vorzugsweise die Bereiche der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) gehalten. Der Fonds investiert derzeit zu ca. zwei Drittel in Aktien und ein Drittel in Anleihen. Bei der Titelauswahl berücksichtigt der Fonds dabei ethische, soziale und ökologische Kriterien. Ziel der Anlagepolitik des UniRak Nachhaltig ist unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie ein langfristiges Kapitalwachstum. Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 wurde für den Fonds zur Erreichung einer steuerlichen Teilfreistellung als Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 des geänderten Investmentsteuergesetzes eine Kapitalbeteiligungsquote von mindestens 51 Prozent in der Anlagepolitik aufgenommen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak Nachhaltig investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Geschäftsjahr überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 63 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin waren Rentenpapiere mit einem Anteil von zuletzt 34 Prozent im Bestand.

Mit Blick auf die regionale Verteilung der Aktien unterlag diese einigen Veränderungen. Die anfangs dominierende Position Nordamerika reduzierte sich von 42 Prozent auf zuletzt 32 Prozent. Im Gegenzug erhöhten sich Investitionen in den Euroländern von anfangs 36 Prozent auf zuletzt 40 Prozent. Es folgten die Länder Europas außerhalb der Eurozone mit 17 Prozent des Aktienvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements im pazifischen Raum sowie den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Aus Branchensicht zeigte sich ein deutlich breiter diversifiziertes Bild. Dabei wurden Positionen der IT- und Industriebranche mit zuletzt 22 bzw. 16 Prozent am stärksten favorisiert. Weiterhin folgten Investitionen der Gesundheits- und Finanzbranche mit jeweils 15 Prozent des Aktienvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Ebenfalls wurden Titel der Konsumgüterbranche, wie auch aus dem Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffsektor mit zuletzt 13 bzw. 11 Prozent gehalten. Kleinere Engagements der Energie-, Versorgungs- und Telekommunikationsbranche ergänzten die Branchenverteilung.

Die regionale Aufteilung der Renten lag ebenfalls schwerpunktmäßig in den Euroländern mit zuletzt 82 Prozent des Rentenvermögens. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, dem pazifischen Raum sowie in Nordamerika ergänzten die regionale Struktur. Unter Betrachtung der Anleiheklassen dominierten Investitionen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit zuletzt 75 Prozent. Es folgten gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 19 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in Finanz- und Versorgeranleihen ergänzten die Aufteilung.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag am Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe AA. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag am Ende des Berichtszeitraums bei acht Jahren und einem Monat. Die durchschnittliche Rendite belief sich auf 1,12 Prozent am Ende des Berichtszeitraums.

Während des Berichtszeitraums hielt der Fonds Fremdwährungsbestände zuletzt mit insgesamt 43 Prozent des Fondsvermögens. Die wichtigste Position lag hierbei auf dem US-Dollar mit zuletzt 26 Prozent. Eine Vielzahl weiterer Währungsbeimischungen, unter anderem in den Japanischen Yen und Schweizer Franken ergänzten das Portfolio.

UniRak Nachhaltig

Der UniRak Nachhaltig nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak Nachhaltig A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,46 Euro pro Anteil vor.

Der UniRak Nachhaltig nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak Nachhaltig -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,45 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	-1,83	-2,72	1,45	-
Klasse -net- A	-2,00	-3,06	0,36	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	24,86 %
Vereinigte Staaten von Amerika	20,37 %
Frankreich	9,29 %
Niederlande	5,14 %
Japan	4,37 %
Österreich	4,10 %
Großbritannien	3,58 %
Schweden	3,18 %
Schweiz	2,59 %
Irland	2,55 %
Spanien	2,42 %
Norwegen	1,84 %
Italien	1,67 %
Dänemark	1,55 %
Belgien	1,13 %
Polen	0,95 %
Luxemburg	0,87 %
Rumänien	0,73 %
Brasilien	0,69 %
Cayman Inseln	0,65 %
Supranationale Institutionen	0,60 %
Jungferninseln (GB)	0,58 %
Slowakei	0,57 %
Singapur	0,53 %
Australien	0,36 %
Bulgarien	0,35 %
Chile	0,24 %
Neuseeland	0,23 %
Slowenien	0,23 %
Peru	0,20 %
Europäische Gemeinschaft	0,10 %
Wertpapiervermögen	96,52 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	2,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,98 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	22,83 %
Banken	14,90 %
Software & Dienste	9,47 %
Investitionsgüter	7,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,59 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,28 %
Energie	3,53 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,82 %
Versicherungen	2,44 %
Hardware & Ausrüstung	2,25 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,11 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,96 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,84 %
Groß- und Einzelhandel	1,56 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,49 %
Transportwesen	1,36 %
Versorgungsbetriebe	1,18 %
Automobile & Komponenten	0,99 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,61 %
Verbraucherdienste	0,57 %
Telekommunikationsdienste	0,53 %
Medien	0,42 %
Immobilien	0,31 %
Wertpapiervermögen	96,52 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	2,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,98 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2016	98,36	1.492	30,08	65,92
31.03.2017	164,30	2.206	50,78	74,47
31.03.2018	260,55	3.604	103,53	72,30

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2016	49,08	754	16,69	65,08
31.03.2017	81,37	1.110	24,80	73,33
31.03.2018	128,08	1.804	50,57	70,99

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 356.428.508,51)	375.303.070,79
Bankguthaben	9.767.848,81
Sonstige Bankguthaben	409.130,60
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	349.586,46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	749.177,13
Dividendenforderungen	352.104,27
Forderungen aus Anteilverkäufen	929.981,58
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	6.883.554,84
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	4.067.334,44
	398.811.788,92
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-20.934,53
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-43.130,60
Zinsverbindlichkeiten	-3.828,24
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.535.140,57
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-4.052.626,60
Sonstige Passiva	-521.437,67
	-10.177.098,21
Fondsvermögen	388.634.690,71

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	260.552.853,87 EUR
Umlaufende Anteile	3.603.971,000
Anteilwert	72,30 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	128.081.836,84 EUR
Umlaufende Anteile	1.804.124,000
Anteilwert	70,99 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	245.673.030,83	164.304.491,33	81.368.539,50
Ordentlicher Nettoertrag	396.054,68	571.176,61	-175.121,93
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-309.043,59	-271.599,57	-37.444,02
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	158.922.077,17	107.724.770,28	51.197.306,89
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.824.677,43	-4.197.330,30	-627.347,13
Realisierte Gewinne	23.525.744,59	15.870.285,14	7.655.459,45
Realisierte Verluste	-22.317.031,78	-15.070.367,25	-7.246.664,53
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.797.287,13	-3.193.503,84	-1.603.783,29
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-7.158.621,03	-4.828.203,83	-2.330.417,20
Ausschüttung	-475.555,60	-356.864,70	-118.690,90
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	388.634.690,71	260.552.853,87	128.081.836,84

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	3.162.434,06	2.129.887,00	1.032.547,06
Zinsen auf Anleihen	814.004,70	549.632,97	264.371,73
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	46.550,69	31.603,56	14.947,13
Bankzinsen	-38.583,39	-26.075,16	-12.508,23
Erträge aus Wertpapierleihe	46.949,25	31.746,61	15.202,64
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.149.024,28	777.623,50	371.400,78
Sonstige Erträge	29.831,09	20.066,31	9.764,78
Ertragsausgleich	1.472.593,28	963.080,18	509.513,10
Erträge insgesamt	6.682.803,96	4.477.564,97	2.205.238,99
Zinsaufwendungen	-524,24	-355,14	-169,10
Verwaltungsvergütung	-4.235.272,31	-2.614.916,47	-1.620.355,84
Pauschalgebühr	-644.884,19	-435.810,66	-209.073,53
Veröffentlichungskosten	-12.060,76	-8.134,10	-3.926,66
Taxe d'abonnement	-168.487,87	-113.865,69	-54.622,18
Sonstige Aufwendungen	-61.970,22	-41.825,69	-20.144,53
Aufwandsausgleich	-1.163.549,69	-691.480,61	-472.069,08
Aufwendungen insgesamt	-6.286.749,28	-3.906.388,36	-2.380.360,92
Ordentlicher Nettoertrag	396.054,68	571.176,61	-175.121,93
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	364.110,34		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,48	1,83

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniRak Nachhaltig / 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	2.206.363,000	1.109.549,000
Ausgegebene Anteile	1.454.223,000	703.225,000
Zurückgenommene Anteile	-56.615,000	-8.650,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.603.971,000	1.804.124,000

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	60.000	0	60.000	42,9300	2.575.800,00	0,66
							2.575.800,00	0,66
Brasilien								
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	USD	210.000	0	210.000	15,6000	2.664.064,41	0,69
							2.664.064,41	0,69
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	17.000	0	17.000	183,5400	2.537.350,57	0,65
							2.537.350,57	0,65
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	190.000	0	190.000	136,4000	3.476.884,27	0,89
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	55.000	297,5000	2.195.189,03	0,56
							5.672.073,30	1,45
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	9.000	0	18.500	196,6500	3.638.025,00	0,94
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	110.000	0	110.000	28,6400	3.150.400,00	0,81
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	15.000	0	30.000	82,9800	2.489.400,00	0,64
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	EUR	38.400	0	71.400	70,7600	5.052.264,00	1,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	130.000	21,7400	2.826.200,00	0,73
DE0005470405	lanxess AG	EUR	40.000	27.000	40.000	62,2000	2.488.000,00	0,64
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	EUR	18.000	0	18.000	171,1000	3.079.800,00	0,79
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	0	29.000	77,9000	2.259.100,00	0,58
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	44.000	84,9700	3.738.680,00	0,96
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	0	13.000	103,5200	1.345.760,00	0,35
							30.067.629,00	7,74
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	150.000	21,6000	3.240.000,00	0,83
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	30.000	0	50.000	60,1700	3.008.500,00	0,77
FR0006174348	Bureau Veritas S.A.	EUR	125.000	0	125.000	21,1100	2.638.750,00	0,68
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	52.500	0	52.500	101,2000	5.313.000,00	1,37
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	50.000	0	50.000	42,8600	2.143.000,00	0,55
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	EUR	27.000	0	27.000	110,4000	2.980.800,00	0,77
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	70.000	0	140.000	28,2400	3.953.600,00	1,02
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	28.000	0	28.000	99,4800	2.785.440,00	0,72
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	35.000	0	35.000	98,5000	3.447.500,00	0,89
FR0000120271	Total S.A.	EUR	25.000	0	50.000	46,1300	2.306.500,00	0,59
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	55.000	0	110.000	19,2450	2.116.950,00	0,54
							33.934.040,00	8,73
Großbritannien								
GB00B5BTK0K7	Aon Plc.	USD	22.000	0	22.000	140,3300	2.510.579,82	0,65
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	110.000	0	110.000	19,4000	2.434.683,40	0,63
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	150.000	0	183.000	17,7850	3.713.240,16	0,96
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	36.200	0	51.200	60,3400	3.524.709,64	0,91
							12.183.213,02	3,15
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	21.000	16.000	21.000	153,5000	2.621.371,07	0,67
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	18.000	0	36.000	80,2200	2.348.475,24	0,60
							4.969.846,31	1,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Italien								
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	EUR	120.000	0	120.000	25,1500	3.018.000,00	0,78
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	EUR	200.000	0	400.000	4,7490	1.899.600,00	0,49
							4.917.600,00	1,27
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	330.000	0	330.000	1.616,0000	4.078.498,55	1,05
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	30.000	0	58.000	5.309,0000	2.354.971,93	0,61
JP3304200003	Komatsu Ltd.	JPY	0	0	78.000	3.505,0000	2.090.872,94	0,54
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	65.000	0	130.000	1.845,0000	1.834.360,71	0,47
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd.	JPY	40.000	0	73.000	3.385,0000	1.889.846,58	0,49
JP3684000007	Nitto Denko Corporation	JPY	13.000	0	26.000	7.912,0000	1.573.275,01	0,40
JP3197800000	Omron Corporation	JPY	46.000	0	46.000	6.110,0000	2.149.532,71	0,55
JP3200450009	Orix Corporation ²⁾	JPY	0	0	70.000	1.878,5000	1.005.667,13	0,26
							16.977.025,56	4,37
Jungferinseln (GB)								
VGG607541015	Michael Kors Holdings Ltd.	USD	45.000	0	45.000	62,0800	2.271.773,60	0,58
							2.271.773,60	0,58
Luxemburg								
LU0156801721	Tenaris S.A. ²⁾	EUR	200.000	0	200.000	13,9500	2.790.000,00	0,72
							2.790.000,00	0,72
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	15.000	160,1500	2.402.250,00	0,62
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	88.000	0	176.000	13,7000	2.411.200,00	0,62
NL0011821392	Philips Lighting N.V.	EUR	75.000	0	75.000	30,5000	2.287.500,00	0,59
NL0012169213	Qiagen N.V.	EUR	0	0	81.851	26,2500	1.848.588,75	0,55
							9.249.538,75	2,38
Norwegen								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	0	0	320.000	45,9500	1.523.099,23	0,39
NO0010096985	Statoil ASA	NOK	0	0	110.000	184,6500	2.103.946,55	0,54
							3.627.045,78	0,93
Österreich								
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	70.000	0	70.000	42,5700	2.979.900,00	0,77
							2.979.900,00	0,77
Schweden								
SE0000695876	Alfa Laval AB	SEK	120.000	0	120.000	197,1500	2.297.183,14	0,59
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	60.000	0	60.000	496,0000	2.889.685,11	0,74
SE0000115446	Volvo AB	SEK	200.000	0	200.000	152,2500	2.956.683,85	0,76
							8.143.552,10	2,09
Schweiz								
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	CHF	54.800	0	74.800	58,7400	3.731.424,20	0,96
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	37.000	0	37.000	75,6200	2.376.169,85	0,61
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	13.200	0	21.400	219,1000	3.981.944,80	1,02
							10.089.538,85	2,59
Singapur								
SG9999000020	Flex Ltd.	USD	155.000	0	155.000	16,3300	2.058.347,56	0,53
							2.058.347,56	0,53
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	0	0	650.000	5,2950	3.441.750,00	0,89
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	5.286	0	100.022	14,4150	1.441.817,13	0,37
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A. ²⁾	EUR	0	0	100.000	13,0250	1.302.500,00	0,34
							6.186.067,13	1,60
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00817Y1082	Aetna Inc.	USD	0	0	14.000	169,0000	1.924.046,52	0,50
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	2.400	1.037,1400	2.024.181,51	0,52
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	0	0	2.701	1.031,7900	2.266.296,49	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	65.000	55,6100	2.939.456,78	0,76
US03852U1060	Aramark	USD	69.000	0	69.000	39,5600	2.219.760,92	0,57
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	24.000	0	48.000	65,0400	2.538.765,55	0,65
US1264081035	CSX Corporation	USD	50.000	0	50.000	55,7100	2.265.186,63	0,58
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	25.000	0	25.000	137,0700	2.786.655,28	0,72
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	16.000	0	32.000	71,3100	1.855.672,12	0,48
US3434121022	Fluor Corporation	USD	60.000	0	60.000	57,2200	2.791.900,46	0,72
US34959J1088	Fortive Corporation	USD	40.000	0	40.000	77,5200	2.521.590,63	0,65
US42809H1077	Hess Corporation	USD	68.500	0	123.500	50,6200	5.083.817,19	1,31
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	13.900	0	31.900	178,2400	4.623.774,90	1,19
US4448591028	Humana Inc.	USD	0	0	12.000	268,8300	2.623.371,55	0,68
US4592001014	IBM Corporation	USD	0	0	11.000	153,4300	1.372.472,96	0,35
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	40.000	51.000	40.000	109,9700	3.577.132,63	0,92
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	USD	0	0	20.000	87,7500	1.427.177,36	0,37
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	19.000	0	19.000	175,1600	2.706.383,67	0,70
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	20.000	0	67.000	91,2700	4.972.830,77	1,28
US6153691059	Moody's Corporation	USD	10.000	0	17.000	161,3000	2.229.893,47	0,57
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	29.000	75,8700	1.789.241,28	0,46
US74005P1049	Praxair Inc.	USD	23.000	0	23.000	144,3000	2.698.950,96	0,69
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	35.000	0	35.000	79,2800	2.256.485,32	0,58
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	12.000	206,4600	2.014.735,30	0,52
US8873173038	Time Warner Inc.	USD	0	0	21.000	94,5800	1.615.174,43	0,42
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	0	0	41.400	61,0400	2.055.018,30	0,53
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	14.000	0	14.000	214,0000	2.436.366,59	0,63
US9029733048	U.S. Bancorp	USD	100.000	0	100.000	50,5000	4.106.692,69	1,06
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	0	27.200	119,6200	2.645.900,63	0,68
US88579Y1010	3M Co.	USD	13.000	0	13.000	219,5200	2.320.696,10	0,60
							78.689.628,99	20,27
							242.584.034,93	62,44

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Großbritannien

GB00BFMBMT84	Sensata Technologies Holding Plc.	USD	40.000	0	40.000	51,8300	1.685.939,66	0,43
--------------	-----------------------------------	-----	--------	---	--------	---------	--------------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

							1.685.939,66	0,43
							1.685.939,66	0,43
							244.269.974,59	62,87

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1357663050	0,875 % AIB Mortgage Bank Reg.S. Pfe. v.16(2023)		0	0	400.000	103,2540	413.016,00	0,11
XS1774629346	0,625 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.18(2023)		1.400.000	0	1.400.000	99,8500	1.397.900,00	0,36
DE000A14JYZ4	0,625 % Baden-Württemberg EMTN v.16(2026)		0	0	700.000	100,4637	703.245,90	0,18
XS1748236699	0,750 % Bank Nederlandse Gemeenten NV EMTN v.18(2028)		3.000.000	0	3.000.000	99,0590	2.971.770,00	0,76
XS1315077476	0,125 % Bank Nederlandse Gemeenten Reg.S. v.15(2020)		0	0	600.000	101,0955	606.573,00	0,16
XS1445725218	0,050 % Bank Nederlandse Gemeenten Reg.S. v.16(2024) Social Bond		0	0	200.000	98,1610	196.322,00	0,05
DE000A021UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v.17(2027)		500.000	0	500.000	98,5175	492.587,50	0,13
BE0002483585	0,750 % Belfius Bank S.A. Pfe. v.15(2025)		0	0	300.000	101,2890	303.867,00	0,08
BE0000346552	1,250 % Belgien v.18(2033)		1.500.000	0	1.500.000	101,7700	1.526.550,00	0,39
DE000BHY0GU5	0,500 % Berlin Hyp AG Green Bond v.16(2023)		0	0	300.000	99,1130	297.339,00	0,08
DE000BHY0GPF	0,125 % Berlin Hyp AG Green Pfandbrief v.15(2022)		0	0	500.000	100,4230	502.115,00	0,13
DE000BHY0MX7	0,750 % Berlin Hyp AG Pfe. v.18(2026)		1.500.000	0	1.500.000	101,1145	1.516.717,50	0,39
DE000A14KQW5	0,250 % Berlin v.15(2020)		0	0	400.000	101,3990	405.596,00	0,10
DE000A2AAPH7	0,625 % Berlin v.16(2036)		0	0	500.000	87,4220	437.110,00	0,11
DE000A1ZZ010	0,625 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.15(2022)		0	0	400.000	101,3165	405.266,00	0,10
FR0012518926	0,500 % BPCE S.A. Pfe. v.15(2022)		0	0	200.000	101,6150	203.230,00	0,05
DE000A1680L2	0,375 % Bremen Reg.S. v.16(2024)		0	0	700.000	100,3232	702.262,40	0,18
XS1208856341	3,125 % Bulgarien EMTN v.15(2035)		200.000	0	200.000	109,0240	218.048,00	0,06
XS1083844503	2,950 % Bulgarien Reg.S. v.14(2024)		500.000	0	500.000	113,4520	567.260,00	0,15
XS1208855616	2,000 % Bulgarien v.15(2022)		500.000	0	500.000	107,3490	536.745,00	0,14
DE000A2AASV2	0,125 % Bundesländer S.50 v.16(2023)		0	0	500.000	99,9210	499.605,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE0001135044	6,500 % Bundesrepublik Deutschland S.97 v.97(2027) ²⁾	0	0	2.200.000	155,7155	3.425.741,00	0,88
DE0001135408	3,000 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2020) ²⁾	0	0	2.000.000	108,1145	2.162.290,00	0,56
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2042) ²⁾	4.500.000	4.000.000	2.000.000	147,1775	2.943.550,00	0,76
DE0001135457	2,250 % Bundesrepublik Deutschland v.11(2021) ²⁾	0	0	1.800.000	109,0850	1.963.530,00	0,51
DE0001135465	2,000 % Bundesrepublik Deutschland v.11(2022)	0	1.000.000	2.000.000	108,8420	2.176.840,00	0,56
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2046) ²⁾	11.500.000	11.000.000	2.000.000	133,6430	2.672.860,00	0,69
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	500.000	0	1.700.000	102,4825	1.742.202,50	0,45
XS1502438820	0,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	400.000	99,7017	398.806,80	0,10
XS1197037515	0,250 % Danske Bank A/S Pfe. v.15(2020)	0	0	400.000	100,9920	403.968,00	0,10
DE000DXA1NW1	0,375 % Dexia Kommunalbank Deutschland GmbH Pfe. v.15(2022)	0	0	200.000	100,6180	201.236,00	0,05
XS1396253236	0,250 % DnB Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	0	0	600.000	99,8140	598.884,00	0,15
DE000A14KJ5	0,125 % Dte. Genossenschafts-Hypothekenbank AG Pfe. v.16(2022)	0	0	400.000	100,1595	400.638,00	0,10
DE000DHY4887	0,125 % Dte. Hypothekenbank AG Pfe. Green Bond v.17(2023)	1.100.000	0	1.100.000	98,9700	1.088.670,00	0,28
DE000DHY4614	0,250 % Dte. Hypothekenbank AG Pfe. v.16(2023)	0	0	600.000	100,3190	601.914,00	0,15
XS1280834992	0,500 % Europäische Investitionsbank Climate Awareness Bond EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	101,8690	611.214,00	0,16
EU000A1U9951	0,125 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	99,0200	396.080,00	0,10
XS1107718279	1,250 % European Investment Bank EMTN v.14(2026)	0	0	800.000	105,6096	844.876,80	0,22
DE000A2DAC39	0,000 % FMS Wertmanagement EMTN Reg.S. v.17(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,7842	1.007.842,00	0,26
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	600.000	0	600.000	96,9280	581.568,00	0,15
DE000A1RQC69	0,625 % Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,3840	993.840,00	0,26
DE000A1RQC51	0,125 % Hessen S.1703 v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,7330	987.330,00	0,25
XS1324217733	0,750 % ING Bank NV EMTN v.15(2020)	0	0	200.000	101,8340	203.668,00	0,05
IE0006X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	0	0	400.000	118,5210	474.084,00	0,12
IE000B38CR43	2,400 % Irland Reg.S. v.14(2030)	0	0	400.000	115,1250	460.500,00	0,12
IE000BVC9186	2,000 % Irland Reg.S. v.15(2045)	0	0	170.000	107,2900	182.393,00	0,05
IE000BVC9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	102,8645	411.458,00	0,11
IE000BDHPQ37	0,000 % Irland Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,8800	2.996.400,00	0,77
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)	500.000	0	500.000	111,3800	556.900,00	0,14
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	102,9750	1.029.750,00	0,26
DE000A2AARZ5	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.16(2021)	0	0	800.000	100,7258	805.806,40	0,21
DE000A2GSE59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.17(2032) ²⁾	3.000.000	0	3.000.000	100,8900	3.026.700,00	0,78
XS1087815483	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.14(2019)	500.000	0	1.800.000	101,1600	1.820.880,00	0,47
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Greenbond Reg.S. EMTN v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,1050	1.982.100,00	0,51
DE0002760980	3,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.06(2021)	0	0	600.000	112,1334	672.800,40	0,17
DE000A1RET23	1,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.12(2019)	0	0	1.000.000	102,6973	1.026.973,00	0,26
DE000A1R0759	2,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.13(2023)	0	0	500.000	110,5908	552.954,00	0,14
DE000A168Y22	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2023)	0	0	600.000	101,5100	609.060,00	0,16
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	0	0	720.000	98,9650	712.548,00	0,18
ES0443307063	1,250 % Kutxabank SA Pfe. v.15(2025) Green Bond	0	0	400.000	103,2490	412.996,00	0,11
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Pfe. v.18(2025)	2.100.000	0	2.100.000	98,7580	2.073.918,00	0,53
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	1.600.000	0	1.600.000	99,6750	1.594.800,00	0,41
DE000LB1DRT9	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. S.778 v.17(2024)	0	0	400.000	99,9380	399.752,00	0,10
DE000A13R9M1	0,375 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	98,3480	786.784,00	0,20
DE000A13R9G3	0,125 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank Reg.S. v.15(2020)	0	0	500.000	100,9800	504.900,00	0,13
XS1347758663	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN v.16(2024)	0	0	700.000	100,7490	705.243,00	0,18
XS1511781897	0,625 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.16(2036)	0	0	500.000	88,7700	443.850,00	0,11
NL0006227316	4,000 % Niederlande v.08(2018) ²⁾	600.000	0	1.000.000	101,3000	1.013.000,00	0,26
NL0009348242	3,500 % Niederlande v.10(2020)	0	0	800.000	109,3350	874.680,00	0,23
NL0009712470	3,250 % Niederlande v.11(2021)	0	0	1.200.000	112,0520	1.344.624,00	0,35
NL0012650469	0,000 % Niederlande v.17(2024) ²⁾	2.000.000	0	2.000.000	99,4750	1.989.500,00	0,51
NL0012171458	0,750 % Niederlande v.17(2027)	0	0	800.000	102,1050	816.840,00	0,21
DE000A14J1C8	0,625 % Niedersachsen S.845 v.15(2025)	500.000	0	500.000	101,4200	507.100,00	0,13
DE000A1611F9	0,075 % Niedersachsen v.15(2018)	0	0	500.000	100,1600	500.800,00	0,13
DE000A2DAHGO	0,000 % Niedersachsen v.17(2022)	0	0	400.000	100,3590	401.436,00	0,10
XS1292474282	0,375 % Nordic Investment Bank Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	0	700.000	101,4720	710.304,00	0,18
DE000NRWOKM0	1,750 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.17(2057)	800.000	0	800.000	102,5850	820.680,00	0,21
DE000NRWOKB3	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	98,2180	785.744,00	0,20
DE000NRWOGP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025)	0	0	1.000.000	100,2237	1.002.237,00	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000NRW0JF6	0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v. 16(2023)	0	0	800.000	99,9488	799.590,40	0,21
DE000NRW0JH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	0	0	600.000	99,2218	595.330,80	0,15
DE000NRW0KS7	0,000 % Nordrhein-Westfalen S.1449 v.17(2022)	900.000	0	900.000	99,6791	897.111,90	0,23
DE000NRW0HD5	0,050 % Nordrhein-Westfalen v.15(2018)	0	0	300.000	100,3334	301.000,20	0,08
DE000NRW0GJ4	0,375 % Nordrhein-Westfalen v.15(2023)	0	0	700.000	101,2279	708.595,30	0,18
DE000NRW0JJ8	1,250 % Nordrhein-Westfalen v.16(2036)	0	0	400.000	97,5380	390.152,00	0,10
DE000NRW0KZ2	1,650 % Nordrhein-Westfalen v.18(2038)	2.000.000	0	2.000.000	103,4320	2.068.640,00	0,53
DE000NB2GW1	0,250 % NRW Bank Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	98,3600	983.600,00	0,25
AT0000A1ZGE4	0,750 % Oesterreich EMTN v.18(2028)	700.000	0	700.000	100,4850	703.395,00	0,18
XS1689595830	0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	500.000	0	500.000	98,9500	494.750,00	0,13
AT0000A1XML2	2,100 % Österreich EMTN v.17(2117)	1.200.000	0	1.200.000	112,6500	1.351.800,00	0,35
AT0000A1K9C8	0,750 % Österreich Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	101,8700	814.960,00	0,21
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047) ²⁾	12.300.000	6.000.000	7.000.000	102,5725	7.180.075,00	1,85
AT0000A0VRF9	1,950 % Österreich v.12(2019)	0	0	500.000	102,9900	514.950,00	0,13
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich v.15(2025)	1.200.000	0	1.200.000	106,0930	1.273.116,00	0,33
XS1346201616	1,500 % Polen v.16(2026)	500.000	0	500.000	103,7670	518.835,00	0,13
XS1346201889	2,375 % Polen v.16(2036) ²⁾	3.000.000	0	3.000.000	106,6500	3.199.500,00	0,82
XS1756364474	0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Pfe. v. 18(2028)	600.000	0	600.000	99,6180	597.708,00	0,15
DE000RLP0769	0,000 % Rheinland-Pfalz v.16(2018)	0	0	600.000	100,1253	600.751,80	0,15
DE000RLP0736	0,125 % Rheinland-Pfalz v.16(2023)	320.000	0	720.000	99,9710	719.791,20	0,19
XS1129788524	2,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.14(2024)	300.000	0	300.000	110,3260	330.978,00	0,09
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.15(2035)	300.000	0	300.000	107,8900	323.670,00	0,08
XS1420357318	2,875 % Rumänien Reg.S. v.16(2028)	300.000	0	300.000	104,7900	314.370,00	0,08
XS1599193403	2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	1.300.000	0	1.300.000	101,7830	1.323.179,00	0,34
XS0852474336	4,875 % Rumänien v.12(2019)	500.000	0	500.000	108,0100	540.050,00	0,14
DE000A2G5CL6	0,500 % Sachsen-Anhalt EMTN v.17(2027)	600.000	0	600.000	98,0390	588.234,00	0,15
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	200.000	0	200.000	100,2100	200.420,00	0,05
DE000SHFM576	0,000 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.17(2019) ²⁾	3.000.000	0	3.000.000	100,6010	3.018.030,00	0,78
XS1062909384	0,750 % Schweden Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	400.000	101,3570	405.428,00	0,10
XS1362319284	0,150 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Pfe. v.16(2021)	0	0	500.000	100,7527	503.763,50	0,13
SK4120013400	2,000 % Slowakei Reg.S. v.17(2047)	2.100.000	0	2.100.000	104,7410	2.199.561,00	0,57
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	900.000	0	900.000	100,0500	900.450,00	0,23
ES0000012B39	1,400 % Spanien v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	102,2900	1.022.900,00	0,26
ES0000012B47	2,700 % Spanien v.18(2048)	1.600.000	0	1.600.000	110,0270	1.760.432,00	0,45
XS1760129608	0,500 % Sparebank 1 Boligkredit AS EMTN Pfe. Green Bond v. 18(2025)	800.000	0	800.000	99,5330	796.264,00	0,20
XS1637099026	0,375 % Sparebank 1 Boligkredit AS Pfe. EMTN v.17(2024)	400.000	0	400.000	99,2860	397.144,00	0,10
XS1550143421	0,375 % Swedish Covered Bond Corporation Reg.S. EMTN Pfe. v. 17(2024)	0	0	700.000	99,8250	698.775,00	0,18
DE000A2E4X14	0,500 % Thüringen EMTN v.17(2027)	0	0	1.000.000	98,3506	983.506,00	0,25
DE000A2G9GL1	0,400 % Thüringen Reg.S. v.17(2026)	4.000.000	0	4.000.000	98,1697	3.926.788,00	1,01
DE000A14KJ84	0,500 % Thüringen v.15(2025)	0	0	400.000	100,1540	400.616,00	0,10
XS0894202968	2,375 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.13(2021)	0	0	600.000	106,5370	639.222,00	0,16
FR0013298387	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	600.000	0	600.000	99,8410	599.046,00	0,15
						122.907.648,30	31,57
NOK							
NO0010572878	3,750 % Norwegen v.10(2021)	0	0	6.500.000	107,8110	725.887,20	0,19
NO0010646813	2,000 % Norwegen v.12(2023)	0	0	8.000.000	102,5300	849.637,46	0,22
						1.575.524,66	0,41
SEK							
XS0852107266	2,750 % Europäische Investitionsbank v.12(2023)	0	0	1.500.000	111,5540	162.477,79	0,04
SE0004517290	2,250 % Schweden S.1056 v.12(2032)	0	0	425.000	115,8920	47.825,55	0,01
SE0004869071	1,500 % Schweden S.1057 v.12(2023)	0	0	3.000.000	107,8800	314.253,26	0,08
SE0001149311	5,000 % Schweden v.03(2020)	0	0	4.250.000	114,6370	473.076,46	0,12
SE0002829192	3,500 % Schweden v.09(2039)	0	0	5.000.000	139,8430	678.935,21	0,17
SE0005676608	2,500 % Schweden v.14(2025)	0	0	6.000.000	115,2770	671.601,27	0,17
XS1371440261	0,900 % Stockholm EMTN v.16(2021)	0	0	5.000.000	102,4785	497.531,24	0,13
						2.845.700,78	0,72

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
XS0995102778	4,125 % ING Bank v.13(2023)	0	0	400.000	100,6115	327.271,69	0,08
						327.271,69	0,08
Börsengehandelte Wertpapiere						127.656.145,43	32,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1722801708	1,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	800.000	0	800.000	98,8270	790.616,00	0,20
XS1236685613	1,875 % Chile v.15(2030)	300.000	0	300.000	102,5920	307.776,00	0,08
XS1346652891	1,750 % Chile v.16(2026)	600.000	0	600.000	104,0595	624.357,00	0,16
XS1315181708	2,750 % Peru v.15(2026)	700.000	0	700.000	109,0710	763.497,00	0,20
						2.486.246,00	0,64
NZD							
NZGOVDT425C5	2,750 % Neuseeland v.16(2025)	0	0	1.500.000	101,1900	890.704,77	0,23
						890.704,77	0,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.376.950,77	0,87
Anleihen						131.033.096,20	33,65
Wertpapiervermögen						375.303.070,79	96,52
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		280	300	-20		-43.130,60	-0,01
						-43.130,60	-0,01
Short-Positionen						-43.130,60	-0,01
Terminkontrakte						-43.130,60	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent						9.767.848,81	2,51
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						3.606.901,71	0,98
Fondsvermögen in EUR						388.634.690,71	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
EUR				
AUD/EUR	Währungskäufe	2.000.000,00	1.246.143,19	0,32
CAD/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	6.302.186,04	1,62
NOK/EUR	Währungskäufe	250.000.000,00	25.876.263,43	6,66
USD/EUR	Währungskäufe	40.000.000,00	32.484.803,20	8,36
EUR/AUD	Währungsverkäufe	2.000.000,00	1.246.143,19	0,32
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.000.000.000,00	7.646.833,80	1,97
EUR/NOK	Währungsverkäufe	250.000.000,00	25.876.263,43	6,66

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
EUR					
AUD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.117.349,88	8.000.000,00	6.312.264,88	1,62
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.000.000,00	10.096.293,40	6.505.680,06	1,67

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6028
Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
Dänische Krone	DKK	1	7,4538
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5852
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7041
Norwegische Krone	NOK	1	9,6540
Schwedische Krone	SEK	1	10,2987
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. April 2017 bis 31. März 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Dänemark			
DK0060591204	Ambu A/S	38.000	38.000
DK0060448595	Coloplast AS	0	15.000
Deutschland			
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	36.000	36.000
DE0007100000	Daimler AG	0	30.000
DE0006483001	Linde AG	8.000	18.000
DE0007500001	thyssenkrupp AG	160.000	210.000
Frankreich			
FR0000120966	BIC S.A.	10.000	20.000
FR0000120172	Carrefour S.A.	120.000	120.000
FR0010613471	Suez S.A.	0	64.000
Großbritannien			
GB0022569080	Amdocs Ltd.	0	25.000
JE00BD855C56	DELPHI TECHNOLOGIES Plc.	10.667	10.667
GB0059822006	Dialog Semiconductor Plc.	80.000	80.000
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	0	720.000
US5948373049	Micro Focus International Plc. ADR	3.570	3.570
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	0	80.000
GB0007197378	RPC Group Plc.	0	100.000
US82481R1068	Shire Pharmaceuticals Plc. ADR	0	1.778
GB0004082847	Standard Chartered Plc.	250.000	250.000
Irland			
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	40.000	40.000
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	0	20.892
Japan			
JP3967200001	Rakuten Inc.	0	100.000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	0	6.500
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	30.000	38.000
Jersey			
JE00B783TY65	Aptiv Plc.	15.000	32.000
Kanada			
CA6837151068	Open Text Corporation	0	24.800
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	0	50.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Niederlande			
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	0	110.000
NL0009324904	Sensata Technologies Holding NV	20.000	40.000
Norwegen			
NO0010063308	Telenor ASA	0	80.000
Österreich			
AT0000730007	Andritz AG	0	14.000
Schweden			
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB -B-	0	70.000
Schweiz			
CH0030170408	Geberit AG	0	5.000
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	0	30.000
CH0012005267	Novartis AG	74.300	74.300
Spanien			
ES06139009Q9	Banco Santander S.A. BZR 01.11.17	650.000	650.000
ES06139009P1	BANCO SANTANDER S.A. BZR 20.07.17	650.000	650.000
ES0173516131	Repsol S.A.	2.500	2.500
ES06735169B1	Repsol S.A. BZR 05.01.18	97.522	97.522
ES06735169A3	Repsol S.A. BZR 30.06.17	94.736	94.736
ES0178430E18	Telefonica S.A.	0	338.540
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0533321024	AutoZone Inc.	0	2.100
US0997241064	BorgWarner Inc.	0	59.600
US1729674242	Citigroup Inc.	0	63.000
US2220702037	Coty Inc.	286.100	286.100
US23918K1088	DaVita Inc.	0	14.800
US23355L1061	DXC Technology Co.	2.233	2.233
US2786421030	eBay Inc.	0	29.000
US2944291051	EQUIFAX	0	12.000
US3647601083	GAP Inc.	0	13.000
US4052171000	Hain Celestial Group Inc.	0	16.000
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	0	26.000
US4581401001	Intel Corporation	0	42.200
US4601461035	International Paper Co.	0	33.000
US4606901001	Interpublic Group Co. Inc.	110.000	110.000
US4878361082	Kellogg Co.	0	22.000
US5128071082	Lam Research Corporation	0	11.000
US5717481023	Marsh & McLennan Companies Inc.	0	22.500
US5828391061	Mead Johnson Nutrition Co.	0	9.000
US6370711011	National Oilwell Varco Inc.	0	9.800
US68389X1054	Oracle Corporation	0	45.500
US7475251036	Qualcomm Inc.	0	24.000
US8715031089	Symantec Corporation	0	47.000
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	0	10.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Spanien			
ES0173516123	Repsol S.A.	2.786	2.786
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
DE000A1R0XG3	2,000 % BASF SE v.12(2022)	0	600.000
DE000A14J3F7	0,250 % Berlin v.15(2025)	400.000	800.000
DE0001135341	4,000 % Bundesrepublik Deutschland v.07(2018)	0	2.000.000
DE0001102317	1,500 % Bundesrepublik Deutschland v.13(2023)	1.000.000	3.000.000
XS1451539487	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH Reg.S. v.16(2021)	0	400.000
IE00B8DLLB38	5,500 % Irland v.12(2017)	0	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1288467605	1,500 % Polen EMTN Reg.S. v.15(2025)	500.000	500.000
XS1508566392	1,000 % Polen EMTN Reg.S. v.16(2028)	1.100.000	1.100.000
XS0882814386	0,875 % Schweden v.13(2018)	0	400.000
ES0000012729	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
ES0000012932	4,200 % Spanien v.05(2037)	1.000.000	1.000.000
ES00000124H4	5,150 % Spanien v.13(2044)	1.000.000	1.000.000
XS1505568136	1,250 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2033)	0	500.000

Optionen

EUR

Call on Euro Bund 10 Year Future April 2017/161,00	100	100
Call on Euro Bund 10 Year Future August 2017/162,50	50	50
Call on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/162,00	200	200
Put on Euro Bund 10 Year Future August 2017/158,50	50	50
Put on Euro Bund 10 Year Future September 2017/161,00	50	50

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	1.250	1.250
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	400	400
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	400	400
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	100	100
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	1.580	1.580
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	750	750
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	300	300
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2017	176	0

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

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.

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.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

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 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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.

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 Nachhaltig

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniRak Nachhaltig (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 14. Juni 2018

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 2017 bis 31. März 2018 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 3,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.663.494.660,95 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% MSCI Welt AC (Net Return),
35% JPM Deutschland

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 3,04%;
Limitauslastung 89%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,68%;
Limitauslastung 134%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,95%;
Limitauslastung 104%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 150%.

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.

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 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRak Nachhaltig

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	128.361.986,71
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Commerzbank AG, Frankfurt
 Credit Suisse International, London
 DZ Privatbank S.A., Luxemburg
 HSBC Bank plc, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	520.000,00
---	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	520.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	33.401.325,63
--	-----	---------------

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

Barclays Bank PLC, London
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Merrill Lynch Intl., London
 UBS AG, Zürich
 Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	36.065.837,01
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	7.140.686,34
Aktien	EUR	28.925.150,67

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	31.746,61
---	-----	-----------

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	15.202,64
---	-----	-----------

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 Nachhaltig

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	33.401.325,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	8,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.279.708,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.786.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Merrill Lynch Intl., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.026.700,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.302.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.005.667,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	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)	1.005.667,13	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	32.395.658,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A+ A- BBB+ BBB BBB- BB B ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD 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)	1.504.118,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.636.568,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	28.925.150,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	46.949,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,54 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	56.148,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	45.108,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,75 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	11.040,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	8,90 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Uniper SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.601.586,00
2. Name	Amundi S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.280.255,60
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.266.162,23
4. Name	Wirecard AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.247.255,00
5. Name	Television Francaise 1 S.A. (TF1)
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.468.785,14
6. Name	innogy SE
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.022.819,52
7. Name	Norbord Inc.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.945.479,09
8. Name	Kering S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.537.200,00
9. Name	Alstom S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.282.515,30
10. Name	Berlin, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.108.638,51

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich	

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	36.065.837,01

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequenz
PrivatFonds: Konsequenz pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)

UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
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 Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
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 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 Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds

UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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