



Jahresbericht zum 31. März 2019

UniRak Emerging Markets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Emerging Markets	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	19
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	19
Erläuterungen zum Bericht	30
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	32
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	34
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	39

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 337 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 4,5 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 3.200 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 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 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 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Globale Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtsjahres stand der US-Rentenmarkt unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von 3,2 Prozent. Als belastend erwiesen sich gute Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Zudem sorgten sich die Anleger, ob sich die höheren Zölle aus dem hart geführten Handelsstreit zwischen China und den USA in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Nach den US-Zwischenwahlen im November wendete sich jedoch das Blatt. Schwächere Wirtschaftsdaten ließen massive Konjunktursorgen aufkommen. Die Währungshüter ruderten zurück und deuteten eine mögliche Zinspause an. Dennoch erhöhten sie im Dezember zum dritten Mal nach Juni und September noch einmal den Leitzins. Angesichts weiterhin schwacher Konjunkturdaten sahen sie sich später jedoch zu einer kommunikativen Kehrtwende gezwungen. Im ersten Quartal 2019 kam es daher zu deutlichen Kursgewinnen. Zinserhöhungen dürften für das laufende Kalenderjahr weitgehend vom Tisch sein. Darüber hinaus soll die Notenbankbilanz perspektivisch nicht weiter abgebaut werden. In Summe konnten US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,3 Prozent an Wert zulegen.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich zunächst noch freundlich, gerieten dann aber ebenfalls unter Druck. In den Fokus der Anleger gelangten dabei italienische Staatsanleihen. Ein Haushaltsstreit zwischen der Regierung und der Europäischen Union sorgte für Verunsicherung. Lange Zeit stand sogar ein mögliches Defizitverfahren gegen Italien im Raum. Letztlich konnte aber ein Kompromiss gefunden werden. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums holten Peripherieanleihen ihre zuvor erlittenen Verluste fast wieder auf. Mit aufkommenden Konjunktursorgen standen dann auch Bundesanleihen in der Gunst der Anleger. Die Rendite zehnjähriger Papiere fiel letztlich sogar wieder in den negativen Bereich. Im März 2019 kündigte auch die Europäische Zentralbank (EZB) an, auf Zinserhöhungen im laufenden Jahr zu verzichten. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index verteuerten sich Euro-Staatsanleihen in den vergangenen zwölf Monaten um 2,1 Prozent. Staatsanleihen aus den Kernländern (+3,8 Prozent) entwickelten sich wesentlich besser als Titel aus den Peripherieländern (-0,1 Prozent).

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der EZB ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Zwischenzeitlich sorgten gute Unternehmensergebnisse für eine Stabilisierung. Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 lösten starke Kursverluste an den Aktienmärkten aus. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,3 Prozent.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Die Kehrtwende der US-Notenbank und die damit verbundenen rückläufigen US-Renditen sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher im vergangenen Jahr, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index um 4,2 Prozent zu.

Aktienbörsen im Plus, doch mit regionalen Unterschieden

Die globalen Aktienmärkte sind im Berichtszeitraum Achterbahn gefahren. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 4,6 Prozent. Zunächst konnten dank der US-Steuerreform und guter Konjunkturdaten erhebliche Kurszuwächse erzielt werden. Als marktstützend erwiesen sich positive US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Handelskonflikt deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit stark gestiegen. Belastend wirkte auch die restriktive Geldpolitik der US-Notenbank Federal Reserve (Fed). Nachdem diese im ersten Quartal 2019 jedoch ausdrücklich von ihrem straffen Zinserhöhungskurs abgekehrt ist, erholten sich die Börsen deutlich.

In den USA sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der Technologiewerte lange Zeit für kräftige Zuwächse. Doch kamen wiederholt Inflations- und Zinssorgen auf. Die Fed hielt dabei 2018 unbeirrt an ihren Zinspfad fest. Zudem hinterließ der Handelsstreit zwischen den USA und China deutliche Spuren. Ab dem Herbst 2018 kam es daher zu einem kräftigen Kurseinbruch, auch aufgrund von wirtschaftspolitischen Unsicherheiten, die vom US-Präsidenten ausgingen. Seit dem Jahreswechsel sorgte die geldpolitische Kehrtwende der Fed für eine kräftige Erholung. Hinzu kam die Aussicht auf eine Entspannung im Handelskonflikt mit China. In den vergangenen zwölf Monaten stiegen der Dow Jones Industrial Average um 7,6 Prozent sowie der marktweite S&P 500-Index per saldo um 7,3 Prozent. Der Technologie-Index NASDAQ gewann sogar 9,4 Prozent.

Die europäischen Börsen wurden während des gesamten Berichtszeitraums von den Unsicherheiten rund um den Brexit und der italienischen Haushaltspolitik belastet. Zuletzt folgten sie aber den positiven US-Vorgaben. Der EURO STOXX 50-Index trat mit minus 0,3 Prozent letztendlich auf der Stelle, während der STOXX Europe 600-Index um 2,2 Prozent zulegen konnte.

Japanische Aktien verbuchten angesichts einer robusten Konjunktur und der Yen-Abwertung zwischenzeitlich deutliche Kurszuwächse. Doch insgesamt konnten sie sich dem globalen Abwärtstrend nicht entziehen. Der NIKKEI 225-Index fiel per saldo um 1,2 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit minus 4,3 Prozent negativ ab. Asien – vor allem China – litt stark unter der Verschärfung der US-Handelspolitik.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak Emerging Markets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 63 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug zuletzt 22 Prozent und an Liquidität 12 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) zuletzt bei 78 Prozent des Aktienvermögens. Hier war die Region Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Position mit 36 Prozent, gefolgt von Emerging Markets Nordamerika mit 20 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Emerging Markets Ländern ergänzten die Aufteilung. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode im asiatisch-pazifischen Raum mit 13 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Euroländern, in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im Nahen Osten ergänzten die regionale Struktur.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 78 Prozent investiert. Hier war die Region Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Position mit 22 Prozent, gefolgt von Emerging Markets Südamerika mit 20 Prozent und Emerging Markets Afrika mit 12 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Emerging Markets Ländern ergänzten die Aufteilung. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 11 Prozent. Kleinere Engagements im Nahen Osten, im globalen Raum und in Nordamerika rundeten die regionale Aufteilung ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (22 Prozent) zum Finanzwesen mit zuletzt 28 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 23 Prozent, in der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit 13 Prozent und in der IT-Branche mit 10 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 65 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 30 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 rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 91 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größten Positionen bildeten hier der US-Dollar zuletzt mit 30 Prozent und der Hongkong-Dollar mit 15 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,28 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren.

UniRak Emerging Markets

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak Emerging Markets A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 3,02 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak Emerging Markets -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 2,43 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	6,48	2,11	27,54	106,04
Klasse -net- A	6,29	1,75	26,22	98,87

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

UniRak Emerging Markets

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	10,76 %
Südkorea	7,87 %
China	6,46 %
Indien	6,06 %
Brasilien	5,08 %
Taiwan	4,91 %
Südafrika	3,78 %
Hongkong	3,14 %
Russland	2,97 %
Mexiko	2,81 %
Argentinien	2,70 %
Griechenland	2,31 %
Indonesien	2,05 %
Luxemburg	2,04 %
Vereinigte Arabische Emirate	2,04 %
Thailand	1,76 %
Türkei	1,65 %
Ägypten	1,59 %
Philippinen	1,59 %
Sonstige ²⁾	1,35 %
Bermudas	1,15 %
Malaysia	1,12 %
Niederlande	1,01 %
Chile	0,84 %
Großbritannien	0,83 %
Kasachstan	0,81 %
Panama	0,79 %
Kolumbien	0,73 %
Dominikanische Republik	0,61 %
Nigeria	0,60 %
Uruguay	0,55 %
Katar	0,54 %
Côte d'Ivoire	0,52 %
Oman	0,48 %
Peru	0,44 %
Supranationale Institutionen	0,44 %
Ungarn	0,41 %
Angola	0,40 %
Ecuador	0,32 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,32 %
Deutschland	0,30 %
Ghana	0,30 %
Pakistan	0,30 %
Kroatien	0,27 %
Costa Rica	0,26 %
Paraguay	0,26 %
Vietnam	0,24 %
Republik Tadschikistan	0,23 %
Polen	0,22 %
Wertpapiervermögen	88,21 %
Terminkontrakte	0,06 %
Credit Default Swaps	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,00 %
Bankguthaben	12,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Werte kleiner 0,22 %.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	16,12 %
Staatsanleihen	12,90 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,13 %
Energie	6,70 %
Groß- und Einzelhandel	5,69 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,50 %
Hardware & Ausrüstung	3,16 %
Versicherungen	2,87 %
Media & Entertainment	2,63 %
Verbraucherdienste	2,56 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,25 %
Immobilien	2,20 %
Versorgungsbetriebe	2,03 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,97 %
Telekommunikationsdienste	1,93 %
Transportwesen	1,73 %
Investitionsgüter	1,72 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,71 %
Automobile & Komponenten	1,70 %
Investmentfondsanteile	1,22 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,21 %
Sonstiges	1,03 %
Software & Dienste	0,94 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,84 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,31 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,16 %
Wertpapiervermögen	88,21 %
Terminkontrakte	0,06 %
Credit Default Swaps	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,00 %
Bankguthaben	12,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRak Emerging Markets

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	112,28	678	5,67	165,64
31.03.2018	145,92	857	30,61	170,28
31.03.2019	165,90	967	18,29	171,50

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2017	88,66	542	3,57	163,48
31.03.2018	111,96	666	20,86	168,01
31.03.2019	126,06	745	12,81	169,21

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 235.270.888,93)	257.384.187,22
Bankguthaben	35.341.238,07
Sonstige Bankguthaben	176.875,64
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	179.687,15
Zinsforderungen	74.563,68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	819.355,81
Dividendenforderungen	436.427,15
Forderungen aus Anteilverkäufen	109.654,86
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	744.742,50
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	460.884,72
	295.727.616,80
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-7.197,41
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-422.381,59
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-24.260,41
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-151.289,02
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-3.026,67
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.311.410,36
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-461.564,10
Sonstige Passiva	-391.639,64
	-3.772.769,20
Fondsvermögen	291.954.847,60

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	165.897.886,08 EUR
Umlaufende Anteile	967.349,000
Anteilwert	171,50 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	126.056.961,52 EUR
Umlaufende Anteile	744.967,000
Anteilwert	169,21 EUR

UniRak Emerging Markets

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	257.872.218,77	145.916.720,41	111.955.498,36
Ordentlicher Nettoertrag	4.745.631,92	2.929.976,46	1.815.655,46
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-200.615,35	-118.884,40	-81.730,95
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	42.185.045,39	23.558.848,81	18.626.196,58
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-11.081.221,21	-5.264.275,34	-5.816.945,87
Realisierte Gewinne	100.373.299,34	57.065.494,94	43.307.804,40
Realisierte Verluste	-104.279.252,34	-59.280.328,92	-44.998.923,42
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-869.583,27	-493.978,49	-375.604,78
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.448.278,81	3.653.281,65	2.794.997,16
Ausschüttung	-3.238.954,46	-2.068.969,04	-1.169.985,42
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	291.954.847,60	165.897.886,08	126.056.961,52

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2018 bis zum 31. März 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	4.133.737,05	2.350.871,53	1.782.865,52
Erträge aus Investmentanteilen	400.150,00	227.398,79	172.751,21
Zinsen auf Anleihen	4.063.935,13	2.310.041,24	1.753.893,89
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	18.534,99	10.580,18	7.954,81
Bankzinsen	118.694,53	67.456,95	51.237,58
Erträge aus Wertpapierleihe	11.457,45	6.516,73	4.940,72
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	100.022,00	56.826,32	43.195,68
Sonstige Erträge	37,37	21,25	16,12
Ertragsausgleich	366.283,31	201.873,59	164.409,72
Erträge insgesamt	9.212.851,83	5.231.586,58	3.981.265,25
Zinsaufwendungen	-8.323,55	-4.744,97	-3.578,58
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-10.926,20	-6.229,28	-4.696,92
Verwaltungsvergütung	-3.562.754,11	-1.798.665,53	-1.764.088,58
Pauschalgebühr	-533.982,66	-303.516,91	-230.465,75
Veröffentlichungskosten	-7.834,68	-4.454,39	-3.380,29
Taxe d'abonnement	-130.915,82	-74.414,59	-56.501,23
Sonstige Aufwendungen	-46.814,93	-26.595,26	-20.219,67
Aufwandsausgleich	-165.667,96	-82.989,19	-82.678,77
Aufwendungen insgesamt	-4.467.219,91	-2.301.610,12	-2.165.609,79
Ordentlicher Nettoertrag	4.745.631,92	2.929.976,46	1.815.655,46
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	920.973,08		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,50	1,84

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	856.899,000	666.364,000
Ausgegebene Anteile	143.099,000	114.948,000
Zurückgenommene Anteile	-32.649,000	-36.345,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	967.349,000	744.967,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Ägypten								
EGS69101C011	EFG-Hermes Holding S.A.E.	EGP	262.500	0	562.500	16,6100	481.596,93	0,16
EGS673T1C012	Ghabbour Auto	EGP	0	0	1.500.000	4,9500	382.726,04	0,13
EGS30901C010	Juhayna Food Industries	EGP	0	0	788.720	13,4800	548.029,96	0,19
							1.412.352,93	0,48
Argentinien								
US3999091008	Grupo Financiero Galicia S.A. ADR	USD	65.000	0	65.000	25,5200	1.477.509,58	0,51
US40054A1088	Grupo Supervielle S.A. ADR	USD	140.000	0	140.000	6,0800	758.172,26	0,26
							2.235.681,84	0,77
Australien								
AU000000ORE0	Orocobre Ltd.	AUD	260.000	0	260.000	3,3700	554.486,77	0,19
							554.486,77	0,19
Bermudas								
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	900.000	0	1.995.890	4,8500	1.098.397,41	0,38
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holding Ltd.	HKD	1.600.000	0	1.600.000	7,7800	1.412.474,89	0,48
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	USD	0	2.000	4.000	239,9500	854.903,36	0,29
							3.365.775,66	1,15
Brasilien								
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A.	BRL	130.000	20.000	110.000	48,7200	1.226.726,49	0,42
BRBRFSACNOR8	BRF - Brasil Foods S.A.	BRL	250.000	0	250.000	22,6500	1.296.152,17	0,44
BRB3SAACNOR6	B3 S.A.	BRL	115.000	25.000	90.000	32,1200	661.707,14	0,23
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais S.A. -VZ-	BRL	320.000	445.000	175.000	13,9000	556.801,79	0,19
BRECORACNOR8	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica S.A.	BRL	600.000	0	600.000	9,5900	1.317.096,62	0,45
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Banco Multiplo S.A. -VZ-	BRL	285.000	85.000	200.000	34,4300	1.576.212,60	0,54
BRJB5SACNOR8	JBS S.A.	BRL	0	90.000	470.000	15,9200	1.712.729,19	0,59
BRKROTACNOR9	Kroton Educacional SA	BRL	400.000	90.000	660.000	10,6000	1.601.391,72	0,55
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	0	0	140.000	33,0600	1.059.445,60	0,36
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. -VZ-	BRL	610.000	330.000	280.000	28,0600	1.798.429,74	0,62
BRVIVTACNPR7	Telefonica Brasil S.A.	BRL	0	0	70.000	47,5000	761.095,98	0,26
BRVVARACNOR1	Via Varejo S.A.	BRL	850.000	0	850.000	4,2200	821.068,05	0,28
							14.388.857,09	4,93
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	11.000	0	50.000	182,4500	8.125.501,02	2,78
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	0	0	4.000	164,8500	587.334,11	0,20
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	1.600.000	0	1.600.000	12,2600	2.225.828,05	0,76
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	USD	0	15.000	15.000	43,6900	583.726,73	0,20
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	5,8700	666.069,06	0,23
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	USD	42.000	22.000	30.000	90,0900	2.407.321,64	0,82
US65487X1028	Noah Holdings Ltd. ADR	USD	25.000	0	25.000	48,4600	1.079.095,04	0,37
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd.	USD	66.000	16.000	50.000	29,8500	1.329.384,52	0,46
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	300.000	0	300.000	39,4500	1.342.917,77	0,46
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	95.000	78.000	167.000	361,0000	6.840.767,51	2,34
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	600.000	0	1.020.000	18,5000	2.141.179,41	0,73
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	1.300.000	0	1.300.000	15,4400	2.277.570,38	0,78
							29.606.695,24	10,13
Chile								
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	15.000	0	15.000	38,4400	513.583,33	0,18
							513.583,33	0,18
China								
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd.	HKD	0	0	3.400.000	2,8900	1.114.956,48	0,38
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	649.946	0	649.946	17,7600	1.529.933,33	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	2.600.000	3,5600	1.050.278,57	0,36
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	0	1.100.000	7,2300	1.054.103,49	0,36
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	2.600.000	6,7300	1.985.498,53	0,68
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	HKD	630.000	300.000	630.000	21,1000	1.508.357,07	0,52
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	0	170.000	380.000	38,1500	1.644.974,98	0,56
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	0	1.400.000	1.100.000	8,4800	1.058.448,41	0,36
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	HKD	0	1.200.000	1.000.000	6,1900	702.379,47	0,24
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	0	0	149.993	48,7300	968.767,75	0,33
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	100.000	160.000	240.000	87,9000	2.393.763,69	0,82
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	CNY	145.000	0	145.000	95,0000	1.825.760,79	0,63
							16.837.222,56	5,76
Griechenland								
GRS015003007	Alpha Bank A.E.	EUR	0	120.000	600.000	1,2340	740.400,00	0,25
GRS323003012	Eurobank Ergasias S.A.	EUR	2.500.000	0	2.500.000	0,7100	1.775.000,00	0,61
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	0	25.000	55.000	11,9400	656.700,00	0,22
GRS393503008	Mytilineos Holding S.A.	EUR	60.000	70.000	160.000	9,0100	1.441.600,00	0,49
GRS003003035	National Bank of Greece S.A.	EUR	1.380.000	0	1.380.000	1,5560	2.147.280,00	0,74
							6.760.980,00	2,31
Großbritannien								
GB00B1XZ5820	Anglo American Plc.	GBP	40.000	64.000	56.000	20,5350	1.334.989,55	0,46
GB00BHP3Z91	BHP Group Plc.	GBP	50.000	0	50.000	18,4860	1.073.020,66	0,37
							2.408.010,21	0,83
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	50.000	170.000	78,1500	1.507.506,04	0,52
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	263.000	355.000	208.000	80,0000	1.888.141,25	0,65
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	250.000	150.000	280.000	29,8000	946.793,90	0,32
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	1.400.000	0	1.400.000	9,9500	1.580.637,47	0,54
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	0	450.000	750.000	14,7000	1.251.007,05	0,43
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1.200.000	0	1.200.000	14,6000	1.987.994,87	0,68
							9.162.080,58	3,14
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	0	0	30.000	1.227,6000	473.570,92	0,16
INE121J01017	Bharti Infratel Ltd.	INR	0	0	190.000	313,4000	765.701,47	0,26
INE111A01025	Container Corporation of India Ltd.	INR	109.375	0	109.375	525,3000	738.809,30	0,25
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	INR	0	0	38.000	2.318,9000	1.133.111,13	0,39
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	INR	0	0	20.000	2.553,1500	656.618,65	0,22
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	335.000	300.000	405.000	400,5000	2.085.760,47	0,71
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	0	70.000	1.842,5500	1.658.533,35	0,57
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	67.000	33.000	134.000	743,8500	1.281.731,49	0,44
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	300.000	297,2500	1.146.700,51	0,39
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	30.000	0	80.000	1.385,3000	1.425.084,81	0,49
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	0	0	280.000	197,9000	712.542,40	0,24
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	250.000	0	250.000	252,8000	812.688,22	0,28
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	0	135.000	1.363,2500	2.366.552,61	0,81
INE628A01036	UPL Ltd.	INR	70.000	0	70.000	958,8500	863.089,04	0,30
							16.120.494,37	5,51
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	0	0	720.000	27.750,0000	1.250.185,02	0,43
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	0	0	1.000.000	6.375,0000	398.895,37	0,14
							1.649.080,39	0,57
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	550.000	300.000	550.000	25,1500	1.569.574,15	0,54
							1.569.574,15	0,54
Malaysia								
MYL416200003	British American Tobacco Malaysia Berhad	MYR	30.000	0	150.000	36,1400	1.183.469,41	0,41
MYL534700009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	450.000	12,6600	1.243.723,53	0,43
							2.427.192,94	0,84

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Mexiko								
MXCFTE0B0005	CIBanco S.A. Institución de Banca Múltiple	MXN	184.399	0	1.000.000	29,9800	1.376.801,94	0,47
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV	MXN	375.000	275.000	600.000	105,5400	2.908.092,27	1,00
MXP370841019	Grupo Mexico SAB de C.V.	MXN	550.000	0	900.000	53,3600	2.205.454,85	0,76
MX01Q000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	0	0	380.000	47,7100	832.593,19	0,29
							7.322.942,25	2,52
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	700.000	0	1.400.000	44,9000	1.066.475,74	0,37
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	250.000	0	608.881	133,8000	1.382.181,71	0,47
PHY1244L1009	CEMEX Holdings Philippines Inc.	PHP	0	0	3.400.000	2,6200	151.132,13	0,05
							2.599.789,58	0,89
Polen								
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	0	0	25.000	110,0000	638.895,99	0,22
							638.895,99	0,22
Russland								
RU0007252813	Aksionernaya Komp.'ALROSA'PAO	RUB	0	950.000	425.000	92,4200	532.662,78	0,18
RU000A0HL5M1	Beluga Group	RUB	0	617	19.383	469,0000	123.279,62	0,04
RU0009062467	Gazprom Neft JSC	RUB	470.000	170.000	300.000	324,2500	1.319.163,71	0,45
RU0009046452	Novolipetsk Steel PJSC	RUB	427.914	300.000	427.914	170,5000	989.414,65	0,34
RU0007288411	PJSC MMC Norilsk Nickel	RUB	13.400	10.900	2.500	13.720,0000	465.148,45	0,16
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	6.000	0	19.000	5.437,0000	1.400.910,50	0,48
RU0009029540	Sberbank of Russia	RUB	1.100.000	475.000	1.075.000	214,4200	3.125.872,15	1,07
							7.956.451,86	2,72
Südafrika								
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	150.000	140.000	215.000	191,5900	2.544.780,31	0,87
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	ZAR	350.000	150.000	200.000	53,2800	658.314,18	0,23
ZAE000265971	MultiChoice Group Ltd.	ZAR	34.500	0	34.500	120,7000	257.255,91	0,09
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	0	0	34.500	3.332,1400	7.102.010,90	2,43
							10.562.361,30	3,62
Südkorea								
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	5.000	0	15.000	165.500,0000	1.948.182,66	0,67
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	KRW	0	0	33.000	37.450,0000	969.853,59	0,33
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	8.000	8.000	10.000	119.500,0000	937.795,88	0,32
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	4.000	0	12.000	69.200,0000	651.670,04	0,22
KR7098460009	Koh Young Technology Inc.	KRW	15.000	0	15.000	85.500,0000	1.006.462,94	0,34
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	6.000	2.300	6.000	366.000,0000	1.723.347,08	0,59
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	4.500	0	7.000	208.000,0000	1.142.619,92	0,39
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	94	0	3.244	583.800,0000	1.486.227,70	0,51
KR7271560005	Orion Corporation of Republic of Korea	KRW	0	6.500	79	100.000,0000	6.199,65	0,00
KR7005490008	POSCO	KRW	4.700	0	8.000	253.000,0000	1.588.367,25	0,54
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	148.000	80.000	70.000	44.650,0000	2.452.787,47	0,84
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	109.850	0	112.000	36.250,0000	3.186.151,70	1,09
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	40.000	65.000	120.000	16.100,0000	1.516.168,74	0,52
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	25.000	0	25.000	84.100,0000	1.649.971,41	0,57
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	41.000	5.000	83.000	42.000,0000	2.735.695,77	0,94
							23.001.501,80	7,87
Taiwan								
TW0006147002	CHIPBOND Technology Corporation	TWD	500.000	0	500.000	71,0000	1.026.029,35	0,35
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	82.703	0	1.432.703	23,7500	983.447,58	0,34
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	330.000	46,0000	438.735,93	0,15
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.524.000	304.800	1.219.200	73,5000	2.589.963,99	0,89
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	200.000	0	200.000	172,0000	994.236,89	0,34
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	840.000	60,7000	1.473.667,17	0,50
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.233.000	450.000	783.000	245,5000	5.555.775,53	1,90
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	150.000	600.563	74,8000	1.298.349,46	0,44
							14.360.205,90	4,91

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Thailand								
TH0737010Y16	CP All PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	THB	0	0	430.000	74,7500	902.253,21	0,31
TH1027010R10	Indorama Ventures Co.Ltd. NVDR	THB	1.000.000	0	1.000.000	49,7500	1.396.502,99	0,48
TH0016010017	Kasikornbank PCL -Foreign-	THB	190.000	0	350.000	187,5000	1.842.120,78	0,63
TH003010Z12	Siam Cement PCL	THB	0	0	40.000	482,0000	541.197,54	0,19
TH0021010R14	Siam City Cement Public Co. Ltd. NVDR	THB	0	0	71.261	225,0000	450.073,26	0,15
							5.132.147,78	1,76
Türkei								
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding AS	TRY	700.000	225.000	475.000	16,0900	1.206.013,70	0,41
TRAGARAN91N1	Türkiye Garanti Bankasi AS	TRY	980.000	710.000	620.000	8,3400	815.943,95	0,28
TRATSKBW91N0	Türkiye Sinai Kalkinma Bank.AS	TRY	339.339	0	2.375.378	0,7600	284.871,44	0,10
							2.306.829,09	0,79
Börsengehandelte Wertpapiere							182.893.193,61	62,63
Aktien, Anrechte und Genussscheine							182.893.193,61	62,63
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
ARS								
ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)		1.300.000	0	1.700.000	80,0000	27.909,06	0,01
							27.909,06	0,01
CNY								
CND10000LW1	4,440 % China Development Bank Corporation v.17(2022)		0	0	5.000.000	103,6990	687.221,66	0,24
							687.221,66	0,24
EUR								
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)		1.500.000	500.000	1.000.000	96,2700	962.700,00	0,33
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)		3.500.000	1.500.000	2.000.000	74,0510	1.481.020,00	0,51
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)		300.000	500.000	800.000	95,3750	763.000,00	0,26
XS1428088626	3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027)		700.000	0	700.000	112,7592	789.314,40	0,27
XS1909184753	5,200 % Türkei v.18(2026)		1.700.000	1.200.000	500.000	98,1910	490.955,00	0,17
XS1887498282	1,250 % Ungarn v.18(2025)		1.100.000	600.000	500.000	102,9280	514.640,00	0,18
							5.001.629,40	1,72
MXN								
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation EMTN v.17(2027)		0	0	30.000.000	93,1640	1.283.539,46	0,44
							1.283.539,46	0,44
USD								
XS1775617464	7,903 % Ägypten Reg.S. v.18(2048)		0	0	1.000.000	97,0200	864.166,74	0,30
XS1953057061	7,600 % Ägypten Reg.S. v.19(2029)		600.000	0	600.000	102,6450	548.561,50	0,19
XS1953057491	8,700 % Ägypten Reg.S. v.19(2049)		700.000	0	700.000	104,0200	648.561,50	0,22
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)		1.200.000	0	1.200.000	108,0890	1.155.311,30	0,40
US712219AG90	7,500 % China v.97(2027)		0	0	20.000	134,9920	24.047,74	0,01
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)		0	0	600.000	109,2500	583.860,34	0,20
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank PJSC v.19(2024)		700.000	0	700.000	100,0750	623.964,55	0,21
XS1575045338	3,375 % Export-Import Bank of China v.17(2027)		1.000.000	0	1.000.000	99,0950	882.648,97	0,30
XS1821416234	7,625 % Ghana v.18(2029)		1.700.000	700.000	1.000.000	98,0070	872.958,05	0,30
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)		0	0	1.000.000	99,7500	888.483,12	0,30
USY20721AE96	8,500 % Indonesien v.05(2035)		500.000	0	500.000	142,3740	634.069,65	0,22
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)		0	0	300.000	100,5200	268.602,48	0,09
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)		0	0	400.000	98,5200	351.010,96	0,12
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)		0	0	500.000	102,7500	457.602,21	0,16
XS1595714087	5,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2047)		0	0	600.000	104,2000	556.871,83	0,19
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)		900.000	0	900.000	103,2050	827.331,43	0,28
XS1807300105	5,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2030)		800.000	0	800.000	105,0000	748.196,31	0,26
XS1807299331	6,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2048)		600.000	0	600.000	109,0000	582.524,27	0,20
XS1777972511	7,143 % Nigeria Reg.S. v.18(2030)		0	0	300.000	99,8750	266.878,95	0,09
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)		700.000	0	700.000	111,0000	692.081,59	0,24
XS1903485800	8,375 % Oil and Gas Holding Company B.S.C Reg.S. v.18(2028)		1.200.000	600.000	600.000	112,0000	598.557,05	0,21
XS1575968026	6,500 % Oman Reg.S. v.17(2047)		1.800.000	0	1.800.000	87,7210	1.406.411,33	0,48
USY7138AAB62	6,500 % Pertamina PT v.11(2041)		1.000.000	0	1.000.000	114,3750	1.018.749,44	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	102,7500	549.122,65	0,19
US71567RAL06	3,900 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2024)	400.000	0	400.000	101,2500	360.737,51	0,12
US71567RAM88	4,450 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2029)	400.000	0	400.000	102,7500	366.081,77	0,13
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)	0	0	500.000	110,3750	491.560,52	0,17
US71647NAZ24	5,750 % Petrobras Global Finance BV v.18(2029)	700.000	0	700.000	99,0000	617.261,96	0,21
US71647NBD03	6,900 % Petrobras Global Finance BV v.19(2049)	1.100.000	0	1.100.000	98,7700	967.729,58	0,33
USP7808BAA54	4,750 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	0	600.000	102,7500	549.122,65	0,19
USP7808BAB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	300.000	106,7800	285.330,01	0,10
XS1810088226	4,250 % Philippine National Bank EMTN v.18(2023)	600.000	0	600.000	102,5000	547.786,59	0,19
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	98,2500	875.122,47	0,30
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN v.19(2024)	1.600.000	0	1.600.000	99,2820	1.414.903,35	0,48
XS1936302865	4,375 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2029)	600.000	200.000	400.000	104,1450	371.051,93	0,13
XS1936302949	5,250 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2050)	600.000	400.000	200.000	106,6450	189.979,51	0,07
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	92,2790	410.969,09	0,14
US836205AP92	6,250 % South Africa International v.11(2041)	0	0	500.000	103,7120	461.886,52	0,16
XS1856795510	4,500 % State Bank of India (London Branch) EMTN v.18(2023)	1.500.000	500.000	1.000.000	103,1730	918.972,12	0,31
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	400.000	700.000	100,3130	625.448,47	0,21
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v.13(2023)	0	0	400.000	102,8000	366.259,91	0,13
XS171770975	3,250 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2027)	0	0	500.000	98,0940	436.866,48	0,15
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	0	400.000	400.000	96,2590	342.955,38	0,12
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	2.000.000	1.300.000	1.400.000	100,5650	1.254.039,37	0,43
XS1691349010	5,125 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	86,0000	766.010,51	0,26
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	300.000	300.000	500.000	148,3880	660.853,30	0,23
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	1.000.000	139,1650	1.239.556,43	0,42
US9128285M81	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	106,1250	945.265,88	0,32
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	816.667	33.334	783.333	99,5350	694.478,34	0,24
						32.210.803,61	11,05
						39.211.103,19	13,46

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

USD

XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	800.000	0	800.000	105,3950	751.010,96	0,26
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	800.000	0	800.000	110,7500	789.168,97	0,27
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	1.200.000	400.000	800.000	101,4000	722.543,87	0,25
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. v.19(2026)	500.000	0	500.000	100,2700	446.557,41	0,15
XS1897339096	4,851 % TNB Global Ventures Capital Berhad v.18(2028)	1.000.000	500.000	500.000	107,0830	476.899,44	0,16

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	2.500.000	0	2.500.000	80,3000	2.007.500,00	0,69
						2.007.500,00	0,69

USD

US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	4.000.000	3.500.000	500.000	84,5000	376.324,93	0,13
US040114HK99	5,625 % Argentinien v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	86,1000	766.901,22	0,26
US040114HP86	4,625 % Argentinien v.17(2023)	1.300.000	0	1.300.000	82,2880	952.831,56	0,33
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	98,0860	436.830,85	0,15
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	0	500.000	100,6500	448.249,76	0,15
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	106,2360	946.254,56	0,32
USP3143NBB93	4,375 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2049)	500.000	0	500.000	101,0880	450.200,41	0,15
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	0	300.000	96,9185	258.978,80	0,09
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica v.12(2023)	600.000	0	600.000	95,1000	508.239,07	0,17
XS0496488395	5,750 % Côte d'Ivoire v.09(2032)	0	40.000	905.000	95,0040	765.820,08	0,26
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	400.000	0	400.000	105,5280	375.979,34	0,13
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	103,9380	925.786,05	0,32
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	0	0	500.000	104,7030	466.299,99	0,16
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	800.000	0	800.000	119,6250	852.409,37	0,29
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	4.500.000	3.500.000	1.000.000	104,2500	928.565,07	0,32
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	600.000	103,0060	550.490,78	0,19
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	800.000	96,6340	688.582,88	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	99,7500	444.241,56	0,15
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	98,4465	175.374,54	0,06
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	600.000	130,5000	697.425,85	0,24
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	400.000	102,5620	365.411,95	0,13
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	500.000	2.000.000	1.000.000	98,5030	877.375,97	0,30
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	500.000	0	500.000	104,6810	466.202,01	0,16
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	138,7730	865.245,39	0,30
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	400.000	146,0910	520.498,80	0,18
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	105,3810	375.455,60	0,13
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	200.000	107,3150	191.173,06	0,07
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)	200.000	0	200.000	104,4480	186.065,73	0,06
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	0	500.000	108,3750	482.653,42	0,17
US71654QCF72	6,251 % Petroleos Mexicanos FRN v.16(2022)	500.000	0	500.000	103,5818	461.306,67	0,16
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	600.000	0	600.000	117,7500	629.286,54	0,22
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	900.000	0	900.000	104,6250	838.714,71	0,29
XS1676401414	7,125 % Tadschikistan Reg.S. v.17(2027) ³⁾	0	0	800.000	93,5290	666.457,65	0,23
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	400.000	0	400.000	104,7470	373.196,76	0,13
						19.314.830,93	6,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						21.322.330,93	7,33
Nicht notierte Wertpapiere							
EGP							
EGT998039J10	0,000 % Ägypten v.18(2019)	4.000.000	0	4.000.000	93,3166	192.402,37	0,07
						192.402,37	0,07
Nicht notierte Wertpapiere						192.402,37	0,07
Anleihen						63.912.017,14	21,95
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1951084471	5,150 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.19(2026)	1.500.000	600.000	900.000	101,3200	812.220,54	0,28
						812.220,54	0,28
Börsengehandelte Wertpapiere						812.220,54	0,28
Credit Linked Notes						812.220,54	0,28
Optionsscheine							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Deutschland							
CWN5647P3137	Merrill Lynch International & Co./MSCI Saudi Arabia Index (USD) WTS v.16(2019)	3.000	2.250	750	1.295,1200	865.182,15	0,30
						865.182,15	0,30
Vereinigte Arabische Emirate							
DE000DB3G6X6	Dte. Bank AG (London Branch)/DP World Ltd. WTS v.10(2020)	140.000	20.000	185.000	16,0000	2.636.501,29	0,90
CWN564923464	Emirates NBD PJSC/Merrill Lynch Intl & Co. WTS v.19(2022)	45.583	0	45.583	2,7636	112.206,78	0,04
						2.748.708,07	0,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.613.890,22	1,24
Nicht notierte Wertpapiere							
Vereinigte Arabische Emirate							
DE000DB1W7P2	Dte. Bank AG (London Branch)/Emaar Properties PJSC WTS v.10(2020)	1.700.000	0	2.290.000	1,2742	2.599.083,71	0,89
						2.599.083,71	0,89
Nicht notierte Wertpapiere						2.599.083,71	0,89
Optionsscheine						6.212.973,93	2,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

SIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	10,000	103,7000	1.037.000,00	0,36
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	3.000	0	21.000	96,3400	2.023.140,00	0,69
LU1589413688	Uninstitutional EM High Yield Bonds	EUR	300	0	5.300	93,1400	493.642,00	0,17
						3.553.782,00	1,22	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						3.553.782,00	1,22	
						257.384.187,22	88,21	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
HKD								
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2019			45	0	45		26.807,29	0,01
						26.807,29	0,01	
KRW								
Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2019			40	0	40		-11.967,98	0,00
						-11.967,98	0,00	
USD								
FTSE China A 50 Index Future April 2019			200	0	200		114.456,22	0,04
MSCI Chile Net Return USD Future Juni 2019			80	0	80		-29.820,97	-0,01
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2019			70	0	70		26.093,35	0,01
MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019			50	0	50		-32.065,56	-0,01
MSCI Philippines Index Future Juni 2019			100	0	100		13.806,00	0,00
MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019			150	0	150		165.137,61	0,06
MSCI -TAIWAN INDEX Future April 2019			155	0	155		71.791,22	0,02
US Dollar Currency Future Juni 2019			75	45	30		-26.670,08	-0,01
						302.727,79	0,10	
Long-Positionen						317.567,10	0,11	
Short-Positionen								
USD								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019			1.600	1.625	-25		11.829,74	0,00
MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Juni 2019			0	86	-86		27.300,61	0,01
MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2019			85	425	-340		-177.010,30	-0,06
						-137.879,95	-0,05	
Short-Positionen						-137.879,95	-0,05	
Terminkontrakte						179.687,15	0,06	
Credit Default Swaps								
Gekauft								
USD								
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)			5.000.000	0	5.000.000		-64.005,17	-0,02
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)			5.000.000	0	5.000.000		-64.005,17	-0,02
Dte. Bank AG/Russland CDS v.19(2023)			5.000.000	0	5.000.000		47.271,58	0,02
Goldman Sachs International., London/Korea v.09(2019) CDS v.18(2023)			8.000.000	5.500.000	2.500.000		-70.550,26	-0,02
						-151.289,02	-0,04	
Gekauft						-151.289,02	-0,04	
Credit Default Swaps						-151.289,02	-0,04	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Sonstige Finanzinstrumente							
HUF							
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	500.000.000	0	500.000.000		14.643,85	0,01
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	0	500.000.000	-500.000.000		-25.275,63	-0,01
						-10.631,78	0,00
MXN							
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	25.000.000	0	25.000.000		373.434,23	0,13
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	0	25.000.000	-25.000.000		-387.062,86	-0,13
						-13.628,63	0,00
						-24.260,41	0,00
	Sonstige Finanzinstrumente					35.341.238,07	12,11
	Bankguthaben - Kontokorrent						
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-774.715,41	-0,34
	Fondsvermögen in EUR					291.954.847,60	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	7.000.000,00	8.120.575,98	2,78
USD/EUR	Währungskäufe	2.000.000,00	1.777.517,08	0,61
EUR/GBP	Währungsverkäufe	8.000.000,00	9.280.453,50	3,18
EUR/USD	Währungsverkäufe	82.500.000,00	73.322.579,36	25,11

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	65.000.000,00	2.046.847,18	1.825.228,77	0,63
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	40.000.000,00	7.137.940,21	6.115.280,66	2,09
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.409.236,17	30.000.000,00	3.928.984,32	1,35
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.929.735,17	250.000.000,00	11.556.441,28	3,96
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.892.628,70	125.000.000,00	1.690.865,87	0,58
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.167.675,02	100.000.000,00	2.820.471,63	0,97
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.233.570,97	35.000.000,00	5.730.854,29	1,96
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	18.067.570,98	260.000.000,00	16.142.040,71	5,53
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	275.000.000,00	19.076.237,30	16.937.387,70	5,80
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.000.000,00	2.185.771,96	1.986.300,17	0,68
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	180.000.000,00	9.338.507,08	8.235.660,08	2,82
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	769.689,91	675.178,93	0,23

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.105.000,00	500.000,00	416.887,08	0,14
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	94.508.920,00	25.000.000,00	21.608.808,54	7,40
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	657.950.000,00	1.000.000,00	861.796,70	0,30
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.394.700.000,00	3.000.000,00	2.625.679,67	0,90
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	85.287.849.340,00	6.000.000,00	5.324.571,12	1,82
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	140.572.000,00	2.000.000,00	1.802.541,15	0,62
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.243.830.000,00	2.000.000,00	1.761.813,09	0,60
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.000.000,00	90.584.070,00	21.400.407,19	7,33
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	669.870.000,00	890.676,60	0,31
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	9.353.910.000,00	2.674.992,55	0,92
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	100.160.000.000,00	6.249.114,74	2,14
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	428.928.500,00	5.359.738,42	1,84
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	2.241.680.000,00	1.780.490,05	0,61

UniRak Emerging Markets

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	19,4003
Argentinischer Peso	ARS	1	48,7297
Australischer Dollar	AUD	1	1,5802
Brasilianischer Real	BRL	1	4,3687
Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
Chilenischer Peso	CLP	1	763,4921
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,5450
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,5448
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8129
Indische Rupie	INR	1	77,7666
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.981,6345
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.574,0930
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5806
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7751
Philippinischer Peso	PHP	1	58,9418
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3043
Russischer Rubel	RUB	1	73,7399
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,1868
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.274,2645
Taiwan Dollar	TWD	1	34,5994
Thailändischer Baht	THB	1	35,6247
Tschechische Krone	CZK	1	25,8260
Türkische Lira	TRY	1	6,3372
Ungarischer Forint	HUF	1	321,5500
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 31. März 2019

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			
EGS48031C016	Telecom Egypt Co.	0	200.000
Bermudas			
BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd	0	370.000
BMG8162K1137	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	0	1.200.000
Brasilien			
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	200.000	200.000
BRCRFBACNOR2	Atacadao S.A.	0	190.000
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.	0	150.000
BRBRKMACNPA4	Braskem S.A.	0	120.000
BRBVMFACNOR3	B3 S.A.	0	115.000
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. -VZ-	0	450.000
BRGOLLACNPR4	Gol - Linhas Aereas Inteligentes S.A. -VZ-	225.000	225.000
US38045R2067	Gol Linhas Aereas Inteligentes S.A. ADR	0	112.500
BRMYPKACNOR7	lochpe-Maxion S.A.	0	100.000
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	0	143.000
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. ADR	0	215.000
BRVALEACNOR0	Vale S.A.	163.000	163.000
US91912E1055	Vale S.A. ADR	0	164.078
Cayman Inseln			
KYG183221004	Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	0	1.000.000
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	0	770.000
KYG258851156	CT Environmental Group Ltd.	0	2.700.000
US5854641009	Melco Resorts Entertainment Ltd. ADR	0	50.000
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd.	200.000	200.000
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	43	43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
China			
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	2.000.000	2.000.000
CNE1000019K9	Haitong Securities Co. Ltd.	0	1.310.000
CNE1000004D6	Sinopec Yizheng Chemical Fibre Co. Ltd.	0	2.500.000
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd.	0	240.000
Griechenland			
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) Corinth Refeneries S.A.	0	25.000
GRS003003027	National Bank of Greece S.A.	0	7.000.000
Großbritannien			
GB0000566504	BHP Group Plc.	0	80.000
Indien			
INE111A01017	Container Corp. of India Ltd.	43.750	87.500
IN8111A01024	Container Corp. of India Ltd.	21.875	21.875
INE852F01015	Gateway Distriparks Ltd.	0	80.000
INE326A01037	Lupin Ltd.	0	46.000
INE585B01010	Maruti Suzuki India Ltd.	0	8.500
INE347G01014	Petronet LNG Ltd.	0	140.000
Indonesien			
ID1000105604	PT Global Mediacom Tbk	0	4.000.000
Kanada			
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	0	50.000
Malaysia			
MYL539800002	Gamuda Berhad	0	1.050.000
Mexiko			
MXP225611567	Cemex SAB de CV -B-	0	2.000.000
MXP2861W1067	Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V.	0	170.000
US3444191064	Fomento Economico Mexicano S.A.B. C.V. ADR	0	8.000
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de CV	80.000	80.000
MX010M000018	Grupo Aeroportuario del Centro Norte Sab de CV	0	130.000
Peru			
US15126Q2084	Cementos Pacasmayo S.A.A. ADR	0	47.853
Philippinen			
PHY1234G1032	Cebu Air Inc.	0	179.000
Russland			
US50218G2066	LSR Group OJSC GDR	0	330.000
RU0009024277	LUKOIL PJSC	0	28.000
RU000A0JPGA0	M.Video PJSC	0	75.000
RU000A0DKV55	NOVATEK	110.000	110.000
US6698881090	Novatek GDR	0	10.000
US55315J1025	PJSC MMC Norilsk Nickel ADR	0	80.000
RU000A0DQZE3	Sistema PJSC	0	823.600
RU0006944147	Tatneft PJSC -VZ-	0	90.000
Südafrika			
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings Pte. Ltd.	0	700.000
ZAE000156550	Mondi Ltd.	55.000	55.000
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	0	135.000
ZAE000202149	Novus Holdings Ltd.	0	11.933
ZAE000012084	Shoprite Holdings Ltd.	0	80.000
Südkorea			
KR7138930003	BNK Financial Group Inc.	0	120.000
KR7086790003	Hana Financial Group Inc.	0	30.000
KR7000080002	Hite Jinro Ltd.	0	70.000
KR7009540006	Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	0	14.119
KR7004020004	Hyundai Steel Co.	0	20.000
KR7016170003	Kakao M Corporation	0	10.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
KR7035420009	Naver Corporation	6.000	7.500
KR7079440004	Orange Life Insurance Ltd.	0	15.000
KR7001800002	Orion Corporation -NEW-	0	3.420
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	0	3.500
Taiwan			
TW0001527000	Basso Industry Corporation	0	340.000
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	0	320.000
US4380902019	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	0	144.400
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	0	140.000
Tschechische Republik			
CZ0005112300	Ceske Energeticke Zavodi AS	0	50.000
Türkei			
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding AS	0	140.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Russland			
US36829G1076	Gazprom Neft ADR	0	65.000
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
ARS			
ARARGE4502G8	0,000 % Argentinien v.16(2018)	0	1.100.000
EUR			
XS1807306300	4,750 % Ägypten Reg.S. v.18(2026)	800.000	800.000
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	500.000	500.000
GR0128015725	3,900 % Griechenland v.17(2033)	3.200.000	4.200.000
XS1810775145	1,750 % Indonesien v.18(2025)	400.000	400.000
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN v.19(2029)	500.000	500.000
XS1936101291	2,500 % Israel v.19(2049)	1.300.000	1.300.000
XS1901718335	2,375 % Kasachstan Reg.S. v.18(2028)	600.000	600.000
XS1713462668	2,700 % Kroatien Reg.S.v.18(2028)	500.000	500.000
XS1079233810	3,500 % Marokko Reg.S. v.14(2024)	600.000	600.000
XS1892127470	4,125 % Rumänien EMTN v.18(2039)	1.800.000	1.800.000
XS1768074319	3,375 % Rumänien Reg.S. v.18(2038)	0	500.000
XS1810963659	2,125 % State Grid Overseas Investment (2016) Reg.S. v.18(2030)	1.500.000	1.500.000
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	0	1.000.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	500.000
XS1843443356	4,625 % Türkei v.19(2025)	600.000	600.000
XS1956050923	2,750 % Zypern EMTN v.19(2034)	700.000	700.000
USD			
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.18(2028)	1.000.000	2.000.000
XS1775618439	6,588 % Ägypten Reg.S. v.18(2028)	0	700.000
USP04808AN44	7,125 % Argentinien Reg.S. v.17(2117)	500.000	500.000
US040114HN39	7,125 % Argentinien v.17(2117)	500.000	500.000
XS1324931895	7,000 % Bahrain Reg.S. v.15(2026)	0	1.000.000
XS1405766541	7,000 % Bahrain Reg.S. v.16(2028)	500.000	500.000
XS1802362951	6,875 % CBB International Sukuk Company 7 S.P.C. Reg.S. v.18(2025)	0	1.000.000
XS1891577030	4,000 % China v.18(2048)	1.000.000	1.000.000
USY2056PAA40	7,250 % Development Bank of Mongolia LLC Reg.S v.18(2023)	200.000	200.000
XS1883879006	0,000 % DP World Plc. Reg.S. v.18(2048)	500.000	500.000
XS1929376710	10,750 % Ecuador Reg.S. v.19(2029)	400.000	400.000
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	500.000
XS1968714540	0,000 % Ghana Reg.S. v.19(2032)	1.400.000	1.400.000
XS1470699957	9,250 % Ghana v.16(2022)	0	400.000
XS1816199373	0,000 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi AS Reg.S. v.19(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1711992716	4,950 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN v.17(2047)	500.000	500.000
IL0028103310	0,000 % ICL - Israel Chemicals Ltd. Reg.S. v.18(2038)	900.000	900.000
US455780CD62	3,500 % Indonesien Reg.S. v.17(2028)	0	800.000
US455780CF11	4,100 % Indonesien v.18(2028)	500.000	500.000
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1120709669	3,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2024)	0	500.000
XS1807174559	5,103 % Katar Reg.S. v.18(2048)	2.100.000	2.100.000
XS1961766596	0,000 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	1.000.000
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	850.000
XS1881581968	0,000 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.18(2029)	1.200.000	1.200.000
XS0638326263	5,250 % Lettland v.11(2021)	0	1.000.000
XS1586230051	6,850 % Libanon Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS0739988086	6,625 % Litauen v.12(2022)	0	600.000
XS1808311424	6,875 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	700.000	700.000
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	0	500.000
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	0	300.000
XS1884006559	5,625 % National Bank of Oman Ltd. EMTN v.18(2023)	1.200.000	1.200.000
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	0	300.000
XS1777972941	7,696 % Nigeria Reg.S. v.18(2038)	0	300.000
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	200.000
XS1799523276	5,932 % Oman Sovereign Sukuk Reg.S. v.18(2025)	1.200.000	1.200.000
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings Reg.S. v.18(2028)	800.000	800.000
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	0	700.000
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	0	700.000
XS1533922933	5,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.17(2023)	500.000	500.000
USY7140WAD03	0,000 % PT Indonesia Asahan Aluminium (Persero) Reg.S. v.18(2048)	300.000	300.000
USY7140WAC20	0,000 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2028)	300.000	300.000
US71568QAF46	0,000 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg.S. v.18(2048)	800.000	800.000
XS1267081575	8,970 % Zambia Reg.S. v.15(2027)	0	500.000
XS0828779594	5,375 % Zambia v.12(2022)	2.600.000	2.600.000
XS1791939736	5,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.18(2049)	600.000	600.000
XS1877838877	4,723 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 4 v.18(2028)	700.000	700.000
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	0	1.000.000
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	1.000.000
USY8137FAK40	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2023)	500.000	500.000
USY8137FAL23	6,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2028)	800.000	800.000
US87973RAE09	0,000 % Temasek Financial (I) Ltd. Reg.S. v.18(2028)	400.000	400.000
US88167AAE10	3,150 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
XS1717764143	4,000 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2047)	0	500.000
USP9308RAZ66	6,750 % Transportadora de Gas del Sur S.A. Reg.S. v.18(2025)	450.000	450.000
XS1803215869	5,800 % Turkcell İletişim Hizmetleri AS Reg.S. v.18(2028)	1.100.000	1.100.000
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	1.200.000
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	0	300.000
XS1814962582	6,125 % Türkiye İhracat Kredi Bankası AS Reg.S. v.18(2024)	1.700.000	1.700.000
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	3.400.000	3.400.000
US912828XX34	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika von 17(2024)	0	2.000.000
US912828U576	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	0	1.000.000
US912828V319	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2020)	0	3.000.000
US912828Y461	2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	5.000.000	5.000.000
US9128284C19	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	3.000.000	3.000.000
XS1760804184	6,200 % Weißrussland Reg.S. v.18(2030)	0	700.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	1.400.000	1.400.000
GR0114031561	3,450 % Griechenland v.19(2024)	700.000	700.000
XS1953056253	0,000 % Lettland v.19(2049)	1.700.000	1.700.000
XS1960361720	2,000 % Polen Green Bond v.19(2049)	1.300.000	1.300.000
RU000A0ZZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	1.600.000	1.600.000

USD

XS1960399530	3,875 % Export-Import Bank of India EMTN v.19(2024)	900.000	900.000
XS1938532857	3,875 % FAB Sukuk Co. Ltd. v.19(2024)	400.000	400.000
XS1936310371	4,750 % Indian Oil Corporation Ltd. v.19(2024)	400.000	400.000
USY8137FAN88	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2024)	700.000	700.000
USY8137FAP37	7,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2029)	700.000	700.000
US88323AAD46	5,375 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.18(2048)	300.000	300.000
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
XS1917720911	8,250 % Türkiye İhracat Kredi Bankası AS Reg.S. v.19(2024)	700.000	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	4.000.000	7.500.000
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	0	500.000
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	1.700.000	1.700.000
USD			
US040114HQ69	5,875 % Argentinien v.17(2028)	0	1.500.000
US040114GY03	7,625 % Argentinien v.17(2046)	1.000.000	1.000.000
US040114HR43	6,875 % Argentinien v.17(2048)	0	500.000
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	300.000
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	0	600.000
US105756BZ27	4,625 % Brasilien v.17(2028)	0	700.000
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	300.000
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	2.000.000
XS1626530320	9,625 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	700.000	700.000
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	0	4.500.000
USP5015VAG16	4,375 % Guatemala Reg.S. v.17(2027)	0	200.000
USP6629MAD40	5,500 % Mexico City Airport Trust Reg.S. v.17(2047)	500.000	500.000
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	0	700.000
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	200.000
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	800.000	2.800.000
US71654QCB68	6,875 % Petroleos Mexicanos v.16(2026)	500.000	500.000
US718286BZ91	3,950 % Philippinen v.15(2040)	0	800.000
US718286CC97	3,000 % Philippinen v.18(2028)	0	2.000.000
USG82016AC32	4,250 % Sinopec Group Overseas Development Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	500.000
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	500.000
Nicht notierte Wertpapiere			
NGN			
XS1619571273	0,000 % Nigeria Reg.S. v.17(2018)	0	190.000.000
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1911645049	2,949 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.18(2024)	700.000	700.000
USD			
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.07(2037)	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
NGN			
XS1646417243	0,000 % JP MorganStructured Products/Nigeria EMTN Zero CLN v.17(2018)	0	305.000.000
Optionsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Südafrika			
ZAE000204921	Adcock Ingram Holdings Ltd./Adcock Ingram Holdings Ltd. WTS v.15(2016)	0	6.965
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Nigeria			
CWN5647F8690	Merrill Lynch International & Co./FBN Holdings Plc. WTS v.16(2019)	0	12.320.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	67.000	67.000
LU0509230370	UniInstitutional Euro Liquidity	0	100
LU0356243922	UniInstitutional Local EM Bonds	60.000	60.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	1.750	1.750
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	1.260	1.260
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	4.390	4.310
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	1.080	1.080
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	750	750
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	220	220
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	2.280	2.280
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	400	400
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	6.430	6.430
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	1.090	1.090
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	115	115
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	50	50
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	400	400
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	275	275
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	130	130
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	225	225
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2018	185	185
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2018	60	60
HKD			
	Hang Seng China Enterprises Index Future April 2018	0	90
	Hang Seng China Enterprises Index Future August 2018	20	20
	Hang Seng China Enterprises Index Future Februar 2019	90	90
	Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2019	90	90
	Hang Seng China Enterprises Index Future Juli 2018	20	20
	Hang Seng China Enterprises Index Future Juni 2018	20	20
	Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2018	70	70
	Hang Seng China Enterprises Index Future März 2019	90	90
	Hang Seng China Enterprises Index Future September 2018	20	20
KRW			
	Korea Stock Price 200 Index Future März 2019	40	40
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	2.965	2.965
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	550	550
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	5.500	5.500
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	1.790	1.600
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	500	500
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	2.700	2.700
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	975	975
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	3.805	3.805
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	3.360	3.360
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018	200	200
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018	230	230
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018	150	150
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2018	100	100
	FTSE China A 50 Index Future August 2018	890	890
	FTSE China A 50 Index Future Dezember 2018	1.550	1.550
	FTSE China A 50 Index Future Februar 2019	600	600
	FTSE China A 50 Index Future Januar 2019	1.350	1.350
	FTSE China A 50 Index Future Juli 2018	890	890
	FTSE China A 50 Index Future März 2019	600	600
	FTSE China A 50 Index Future November 2018	1.350	1.350
	FTSE China A 50 Index Future Oktober 2018	1.350	1.350
	FTSE China A 50 Index Future September 2018	1.350	1.350
	Future on MSCI Malaysia NR Index Juni 2018	0	35
	MINI MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2018	820	140
	MSCI Chile Net Return USD Future Dezember 2018	80	80
	MSCI Chile Net Return USD Future März 2019	80	80
	MSCI Chile Net Return USD Future September 2018	100	100
	MSCI Chile Net Return USD Index Future Juni 2018	0	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI Colombia Net Return USD Future Dezember 2018	85	85
	MSCI Colombia Net Return USD Future März 2019	85	85
	MSCI Colombia Net Return USD Future September 2018	85	85
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Juni 2018	90	200
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Dezember 2018	86	86
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Juni 2018	126	50
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future März 2019	86	86
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future September 2018	126	126
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2018	925	925
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future März 2019	605	605
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future September 2018	1.025	1.025
	MSCI India Future September 2018	100	100
	MSCI India Index Future Juni 2018	100	100
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2018	70	70
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2018	0	100
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future März 2019	70	70
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2018	210	210
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future März 2019	50	50
	MSCI Philippines Index Future März 2019	50	50
	MSCI Philippines Index Future September 2018	50	50
	MSCI Philippines Net Total Return USD Index Future Dezember 2018	50	50
	MSCI South Africa Index Future Juni 2018	0	130
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future Dezember 2018	200	200
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future März 2019	150	150
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future September 2018	100	100
	MSCI -TAIWAN INDEX Future April 2018	0	90
	MSCI -TAIWAN INDEX Future August 2018	140	140
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Dezember 2018	60	60
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Februar 2019	220	220
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Januar 2019	60	60
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juli 2018	140	140
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juni 2018	140	140
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Mai 2018	140	140
	MSCI -TAIWAN INDEX Future März 2019	220	220
	MSCI -TAIWAN INDEX Future November 2018	60	60
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Oktober 2018	140	140
	MSCI -TAIWAN INDEX Future September 2018	140	140
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	580	580
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	315	315
	US Dollar Currency Future Juni 2019	125	125
	US Dollar Currency Future März 2019	610	610
	US Dollar Currency Future März 2019	320	320
	US Dollar Currency Future September 2018	1.312	1.312
	US Dollar Currency Future September 2018	415	415

Credit Default Swaps

EUR

	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Penerbangan Malaysia Berhad CDS v.18(2023)	2.000.000	2.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Südafrika CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

CZK

SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	50.000.000	50.000.000

HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1140% 08.03.2021	25.000.000	25.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1140% 08.03.2021	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.1500%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 28.03.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.1500%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 28.03.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.3000%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 19.04.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.3000%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 19.04.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.3650%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 26.04.2020	30.000.000	30.000.000
SWAP 2.3650%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 26.04.2020	30.000.000	30.000.000

ILS

SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019	10.000.000	0
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019	0	10.000.000

MXN

SWAP 7.0550%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2019	25.000.000	0
SWAP 7.0550%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2019	0	25.000.000
SWAP 7.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 08.10.2019	25.000.000	0
SWAP 7.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 08.10.2019	0	25.000.000
SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 14.05.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 14.05.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 05.10.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 05.10.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 22.06.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 22.06.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.07.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.07.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.2410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 10.06.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 8.2410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 10.06.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 8.3400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.10.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 8.3400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.10.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 8.5450%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.11.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 8.5450%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.11.2020	25.000.000	25.000.000

ZAR

SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4290% 01.02.2024	10.000.000	10.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4290% 01.02.2024	10.000.000	10.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4500% 26.02.2024	15.000.000	15.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4500% 26.02.2024	15.000.000	15.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.5500% 28.03.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.5500% 28.03.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6190% 14.01.2024	15.000.000	15.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6190% 14.01.2024	15.000.000	15.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6290% 22.02.2028	20.000.000	0
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6290% 22.02.2028	0	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0750% 30.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0750% 30.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0800% 31.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0800% 31.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1550% 18.07.2028	20.000.000	20.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1550% 18.07.2028	20.000.000	20.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	SWAP 8.3700%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 28.06.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.3700%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 28.06.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.4050%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 13.06.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.4050%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 13.06.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.4350%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 20.08.2028	10.000.000	10.000.000
	SWAP 8.4350%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 20.08.2028	10.000.000	10.000.000
	SWAP 8.5900%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 06.09.2028	10.000.000	10.000.000
	SWAP 8.5900%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 06.09.2028	10.000.000	10.000.000
	SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	10.000.000	10.000.000
	SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	10.000.000	10.000.000

- 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 2019

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.

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 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 2019 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 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 2019 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 Anteilscheinhaber des
UniRak Emerging Markets

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniRak Emerging Markets (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2019, 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 2019 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, 21. Juni 2019

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 2018 bis 31. März 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,05 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.753.739.430,89 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,14%;
Limitauslastung 21%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,59%;
Limitauslastung 33%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,15%;
Limitauslastung 26%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 280%.

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 2018 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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRak Emerging Markets

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 473.400.217,64

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, London
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 HSBC Bank plc, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Merrill Lynch Intl., London
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 380.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	380.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 666.457,65

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

J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 710.199,23

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	710.199,23
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 6.516,73

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 4.940,72

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	666.457,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	666.457,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. 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)	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	666.457,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	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	710.199,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	11.457,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	12.972,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	11.008,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,06 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.964,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,04 %	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

0,27 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	710.199,23

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	710.199,23

Verwahrart 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
Verwahrart 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 31.12.2018:
Euro 169,940 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

Dr. Frank ENGELS
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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
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	UniGarantTop: Europa
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa II
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa III
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal Dividende
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGlobal II
SpardaRentenPlus	UniIndustrie 4.0
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAsia	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAusschüttung	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniDividendenAss	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroKapital	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropa	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Dividenden
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniKonzept: Portfolio
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UniMarktführer

UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent 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