Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht zum 30. September 2015

UniRak Emerging Markets

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
UniRak Emerging Markets	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisentermingeschäfte	14
Bilaterale Devisentermingeschäfte	14
Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich	14
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	16
Erläuterungen zum Bericht	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	22

Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 252 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 4,1 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 2.600 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.120 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 13.050 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. Die FERI EuroRating Services AG hat die Asset Manager Qualität von Union Investment erst Anfang 2015 mit der Ratingnote „AA" ausgezeichnet. Diese Wertung entspricht der zweitbesten Note in der Ratingskala und beschreibt nach Angabe des Analysehauses einen „Asset Manager mit ausgezeichneter Qualität". Zudem wurden wir bei den Feri EuroRating Awards 2015 im November letzten Jahres als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing" prämiert. Dort ernteten wir ebenfalls Auszeichnungen für den UniEuroRenta Corporates und den UniFavorit: Aktien in den Kategorien „Renten Euro Corporate Investment Grade" und „Aktien Welt". Darüber hinaus wurde Union Investment Ende Januar 2015 bei den €uro Fund Awards 2015 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2015" der „Goldene Bulle" verliehen. Gleichzeitig erhielten elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg insgesamt 18 Urkunden. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar dieses Jahres erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Im März 2015 wurde uns ferner bei den Institutional Investor European Money Masters Awards ein Preis für paneuropäische Unternehmensanleihen Investment Grade verliehen. Zudem wurde Union Investment in einer Studie im Auftrag von Focus Money zur Beliebtheit von Marken („Kundenlieblinge 2015") mit dem goldenen Siegel im Bereich Fondsgesellschaften prämiert. Schließlich erhielten wir von Greenwich Associates die Auszeichnung als „Quality Leader" im institutionellen Geschäft.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums präsentierten sich die internationalen Aktienmärkte größtenteils freundlich. Rentenanlagen aus der Eurozone kam die sehr lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank zugute, während sich die US-Rentenmärkte seit dem Herbst 2014 tendenziell auf erste Zinserhöhungsschritte von Seiten der Notenbank Fed eingerichtet hatten. Geopolitische Störfeuer wie die Griechenlandkrise führten nur vorübergehend zu Verunsicherung. Mitte August 2015 setzte dann ein massiver Trendwechsel ein. Auslöser hierfür waren die Marktverwerfungen in China, begleitet von einer Abwertung des Yuan und sinkenden Rohstoffnotierungen. Hierauf stieg die Unsicherheit über das künftige globale Wachstum deutlich an. Im September verstärkte die US-Notenbank Fed die Nervosität mit dem Aufschub ihres lange erwarteten ersten Zinserhöhungsschritts. Alles in Allem mussten die internationalen Aktienmärkte deutliche Einbußen hinnehmen. Mit der gewachsenen Unsicherheit kamen auch die risikobehafteten Rentensegmente wie Unternehmensanleihen, HighYield-Papiere und Titel aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) deutlich unter Druck. Dagegen konnten die traditionell als sichere Häfen angesehenen Staatsanleihen aus der Eurozone - insbesondere auch Peripheriepapiere - und den USA zulegen.

Rentenmärkte größtenteils schwächer

Das vergangene Halbjahr zeichnete sich an den Rentenmärkten in erster Linie durch nachgebende Notierungen aus. Nach überaus freundlichen Vormonaten setzte ab April/Mai eine Korrektur ein, die zu merklichen Kursverlusten führte. Die europäischen Staatsanleihemärkte standen zwar weitgehend unter dem Eindruck der geldpolitischen Maßnahmen der Europäischen Zentralbank (EZB). Mit dem mindestens bis September 2016 andauernden Ankaufprogramm für Staatsanleihen, Covered Bonds und Asset-Backed-Securities (ABS) im Gegenwert von 60 Milliarden Euro monatlich fanden die Märkte Unterstützung, konnten jedoch Verluste nicht vermeiden. Eine Summierung verschiedener markttechnischer Faktoren löste eine heftige Verkaufswelle aus und führte zu einer abrupten Trendwende. In der Abgabewelle stieg beispielsweise die Verzinsung zehnjähriger Bundesanleihen in kürzester Zeit vom Tiefstand bei 0,05 Prozent wieder auf rund ein Prozent an. Weiterhin führten die zähen Verhandlungen zwischen Griechenland und seinen Gläubigern, Sorgen über die wirtschaftliche Entwicklung Chinas und deren Auswirkungen auf den Rest der Welt sowie die bevorstehende Zinswende der US-Notenbank zu Verunsicherung und volatilen Kapitalmärkten. Unter Schwankungen gab der Gesamtmarkt für europäische Staatsanleihen (iBoxx Euro Sovereign) drei Prozent ab. Die Europäische Zentralbank zeigte sich zuletzt, falls nötig, zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen bereit, was die Märkte in den vergangenen Wochen stabilisierte.

Der US-Rentenmarkt tendierte im Berichtshalbjahr unter Schwankungen seitwärts. Die Entwicklung war in erster Linie von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt. Diese blieb bislang allerdings aus. Vor wenigen Wochen standen die Chancen dafür gar nicht so schlecht, die fragile wirtschaftliche Lage Chinas und die negativen Auswirkungen des Zinsschrittes auf andere Schwellenländer ließen dann die Fed jedoch zurückrudern. Auch die nach wie vor niedrige US-Inflation bot keinen Anlass für höhere Leitzinsen. So fiel die Zehnjahresrendite von US-Schatzanweisungen fast wieder auf ihren Ausgangspunkt von Ende März zurück. Auf Indexebene schloss der Gesamtmarkt (JP Morgan Global Bond US-Index) unverändert.

Am Markt für europäische Unternehmensanleihen prägten deutliche Verluste die Halbjahresentwicklung. Auf Indexebene (Merrill Lynch Euro Corporates Index, ER00) verloren Unternehmenstitel mit Rating Investmentgrade drei Prozent. Für die Marktkorrektur zeigte sich in erster Linie das ab diesem Zeitpunkt zu beobachtende hohe Neuemissionsvolumen verantwortlich, das für Druck auf dem Sekundärmarkt sorgte. Darüber hinaus war, einhergehend mit konjunkturellen Sorgen - Stichwort China -, zunehmend eine Verschlechterung der Liquidität zu beobachten. Diese sorgte vor allem in den vergangenen Wochen im Zusammenhang mit unternehmensspezifischen Problemen beim britisch-schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und dem Abgasskandal bei Volkswagen für weiteren Druck auf dem Markt. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) stiegen mit zuletzt 113 Basispunkten wieder über die Ein-Prozentmarke.

Eine ähnliche Entwicklung wies der Markt für in Euro oder US-Dollar denominierte Anleihen aus den Schwellenländern auf. Auf Indexebene (JP-Morgan EMBI Global Diversified Index) ging auch dieser mit einem Minus von zwei Prozent aus dem Handel. Einfluss auf das Marktgeschehen hatten die stark nachgebenden Rohstoffpreise, die vielen Rohstoffexporteuren aus den Schwellenländern große Probleme bereiteten. Russland mit dem Verfall des Rubels und auch Brasilien, das zuletzt in seiner Kreditwürdigkeit zurückgestuft wurde, waren wichtige Themen innerhalb des Anleihesegmentes. Die Risikoprämien zogen insgesamt um über 60 auf rund 430 Basispunkte an.

Wachstumssorgen drücken auf die Aktienmärkte

Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank, die Schuldenkrise in Griechenland, die erwartete Zinswende in den USA, Wachstumssorgen in China sowie zuletzt der VW-Betrugsskandal um gefälschte Abgasmessungen waren die bestimmenden Themen des Berichtshalbjahres. Zunächst verzeichneten internationale Aktien spürbare Zugewinne, bevor die Eskalation der Griechenland-Krise Ende Juni 2015 zu Kurseinbußen führte. Mit der Einigung über eine Zwischenfinanzierung und der Aufnahme der Verhandlungen über ein drittes Rettungspaket setzten die Weltbörsen zu einer kurzen Erholungs-Rally an, ehe die Marktturbulenzen in China für erneute Verunsicherung sorgten. Ausgelöst von der Sorge um die Stabilität des chinesischen und damit des Weltwirtschaftswachstums zeigten sich die Börsen im August 2015 besonders schwach. Haupttreiber war die von der chinesischen Notenbank eingeleitete Abwertung des Yuan in drei Schritten um insgesamt 3,7 Prozent. An den Märkten löste die überraschende Maßnahme Furcht vor einem Währungskrieg aus. Im September verstimmte dann die US-Notenbank Fed mit dem Aufschub ihres lange erwarteten ersten Zinserhöhungsschritts die Märkte. Hierbei berief sie sich nicht zuletzt auf die vielen wirtschaftlichen Unwägbarkeiten außerhalb der Heimat, insbesondere in den Schwellenländern. Das Fass zum

Überlaufen brachte schließlich die Meldung, dass der VW-Konzern die Abgasmesswerte seiner Dieselfahrzeuge mit Hilfe spezieller Software jahrelang manipuliert hat. Dies führte zu einer massiven Vertrauenskrise (nicht nur) in die gesamte deutsche Automobilindustrie. Per saldo ging der MSCI World Index in lokaler Währung im Berichtshalbjahr um 9,3 Prozent zurück.

In den USA war neben der China-Sorge das Warten auf die Zinserhöhung der Notenbank Fed beherrschendes Thema. Die Neuigkeit, dass das US-Bruttoinlandsprodukt mit plus 3,7 Prozent im Zeitraum April bis Juni 2015 positiver ausgefallen ist als gedacht, befeuerte die Kurse nur kurzzeitig. Gebannt blickten die Märkte auf die September-Sitzung der Fed. Noch bis in den Frühsommer hinein hatten die Analysten für diese Sitzung mit der Zinswende gerechnet, erst spät schoben sich die Erwartungen mancher Experten nach hinten. Dementsprechend groß war die Unsicherheit. Die Entscheidung, die Zinsen unverändert niedrig zu lassen, begründete die Notenbank mit der Lage der Weltwirtschaft, den Schwankungen an den Finanzmärkten und der niedrigen Inflation - und löste so einen Kursrutsch aus. Darauf folgende, uneinheitliche Aussagen zum künftigen Zinspfad verstärkten die Unsicherheit unter den Investoren nochmals. Vor dem Hintergrund deutlicher Kurseinbußen im August und September dieses Jahres verlor der S&P 500 im Berichtszeitraum 7,2 Prozent, der Dow Jones Industrial Average gab 8,4 Prozent ab.

In Europa ging der EURO STOXX 50 im letzten Halbjahr um 16,1 Prozent zurück. Europas Börsen wurden zunächst von der expansiven Geldpolitik der EZB beflügelt, die ihre Wertpapierankäufe auf 60 Milliarden Euro pro Monat aufstockte. Zwischenzeitlich wirkte sich der Schuldenstreit zwischen der EU und Griechenland belastend aus. Nach der Lösung der Griechenlandproblematik Anfang Juli 2015 rückten ab Mitte August die Sorgen um China und das Warten auf den Fed-Entscheid in den Vordergrund. Das fundamentale Bild für europäische Aktien stellte sich dagegen weiterhin positiv dar. Der Euro schwächte sich gegenüber dem US-Dollar ab und erhöhte die internationale Wettbewerbsfähigkeit der europäischen Unternehmen. Ferner hat der Rückgang des Rohölpreises die Kaufkraft der Konsumenten gesteigert und die Kosten der Unternehmen verringert. Dennoch konnten die jüngsten Konjunkturdaten die Stimmung nicht merklich heben. In Deutschland war ohnehin der Abgasskandal bei Volkswagen zuletzt beherrschendes Thema. Seit Bekanntwerden der Manipulationen bei den Abgastests fiel die Vorzugs-Aktie von VW um stattliche 42,3 Prozent. Die Verunsicherung drückte auch auf die Papiere der anderen beiden großen Autowerte, Daimler und BMW. In den abgelaufenen sechs Monaten büßte der deutsche Leitindex insgesamt 19,3 Prozent ein.

Aktien aus Japan erzielten unter dem Eindruck der expansiven Geldpolitik, des schwachen Yen sowie robusten Konjunkturdaten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums deutliche Kursgewinne. Im zweiten Quartal tendierten sie dann aber besonders schwach, sodass der Nikkei 225 in den letzten sechs Monaten per saldo rund 9,5 Prozent verlor. Trotz der Eintrübung einiger konjunktureller Indikatoren erwies sich die Unternehmensberichtssaison für das zweite Quartal 2015 als erfreulich. Doch belasteten ab August die Turbulenzen am chinesischen Aktienmarkt und die Aufwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar und dem Chinesischen Yuan deutlich. Aus konjunktureller Sicht enttäuschten zudem das Wachstum des Bruttoinlandproduktes (BIP) und die Industrieproduktion. Positiv verlief dagegen die Entwicklung des Einkaufsmanagerindexes. Insgesamt gehörten zyklische Sektoren mit hoher Abhängigkeit von China zuletzt zu den großen Verlierern.

Die Börsen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) wurden vor allem durch die Entwicklung in China, aber auch durch die US-Geldpolitik und die niedrigen Rohstoffpreise beeinflusst. Der MSCI Emerging Markets (in lokaler Währung) verlor alles in allem 13,0 Prozent. Aufgrund regulatorischer Lockerungen, die Investments in Shanghai und Hongkong erleichtern, stiegen die Notierungen im Reich der Mitte zunächst an, ehe es in den letzten vier Monaten deutlich abwärts ging. Im Sog Chinas verbuchten alle wichtigen asiatischen Leitindizes Kursverluste. Der MSCI Far East (ex Japan) ging in lokaler Währung auf Halbjahressicht um 15,8 Prozent zurück. In Lateinamerika lagen die Einbußen bei 9,2 Prozent. Osteuropa verbuchte in lokaler Währung ein Minus von 5,9 Prozent (jeweils MSCI Indizes).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniRak Emerging Markets

Klasse A
WP-Kenn-Nr. A0Q78S
ISIN-Code LU0383775318

Klasse -net- A
WP-Kenn-Nr. A0Q78T
ISIN-Code LU0383775664

Halbjahresbericht
01.04.15 - 30.09.15

Wertentwicklung in Prozent [1)]

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-15,49	-8,31	-5,41	-
Klasse -net- A	-15,64	-8,63	-6,44	-

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

Geographische Länderaufteilung

Südkorea	10,33 %
Indien	6,69 %
China	6,04 %
Indonesien	5,29 %
Taiwan	5,23 %
Brasilien	5,19 %
Mexiko	4,65 %
Südafrika	3,94 %
Russland	3,35 %
Türkei	3,22 %
Hongkong	3,06 %
Luxemburg	3,03 %
Cayman Inseln	2,85 %
Bermudas	2,69 %
Philippinen	1,88 %
Kasachstan	1,68 %
Malaysia	1,59 %
Pakistan	1,55 %
Jungferninseln (GB)	1,48 %
Chile	1,43 %
Kolumbien	1,25 %
Thailand	1,25 %
Niederlande	1,03 %
Panama	1,03 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,01 %
Ungarn	0,93 %
Peru	0,88 %
Sambia	0,79 %
Supranationale Institutionen	0,68 %
Irland	0,67 %
Polen	0,61 %
Tschechische Republik	0,59 %
Ägypten	0,52 %
Großbritannien	0,52 %
Dominikanische Republik	0,50 %
Kroatien	0,50 %
Sonstige *	5,05 %
Wertpapiervermögen	92,98 %
Terminkontrakte	0,03 %
Credit Default Swaps	-0,12 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	6,76 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,36 %
	100,00 %

* Werte kleiner 0,50 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Staatsanleihen	14,95 %
Energie	10,30 %
Banken	10,24 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,10 %
Transportwesen	3,98 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,84 %
Versorgungsbetriebe	3,73 %
Automobile & Komponenten	3,54 %
Hardware & Ausrüstung	3,42 %
Versicherungen	3,26 %
Investitionsgüter	3,22 %
Investmentfondsanteile	3,03 %
Telekommunikationsdienste	2,46 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,28 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,23 %
Sonstiges	1,13 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,95 %
Groß- und Einzelhandel	1,87 %
Medien	1,69 %
Software & Dienste	1,66 %
Verbraucherdienste	1,59 %
Immobilien	1,42 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,01 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,00 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,84 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,68 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,56 %
Wertpapiervermögen	92,98 %
Terminkontrakte	0,03 %
Credit Default Swaps	-0,12 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	6,76 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,36 %
	100,00 %

UniRak Emerging Markets

Zusammensetzung des Fondsvermögens
zum 30. September 2015

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 167.344.444,32)	145.835.983,76
Bankguthaben	10.603.176,54
Sonstige Bankguthaben	716.357,39
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	45.135,78
Zinsforderungen aus Wertpapieren	582.053,87
Dividendenforderungen	156.973,63
Forderungen aus Anteilverkäufen	5.768,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.665.401,25
Sonstige Forderungen	2.239,94
	159.613.090,16
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-123.331,78
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-851.958,27
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-7.955,07
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-203.517,68
Zinsverbindlichkeiten	-4.007,93
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-2.892,28
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.339.400,88
Sonstige Passiva	-243.023,23
	-2.776.087,12
Fondsvermögen	**156.837.003,04**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	87.364.413,15 EUR
Umlaufende Anteile	653.290
Anteilwert	133,73 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	69.472.589,89 EUR
Umlaufende Anteile	525.514
Anteilwert	132,20 EUR

UniRak Emerging Markets

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2015

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Ägypten								
EGS48031C016	TELECOM EGYPT CO.	EGP	500.000	0	500.000	6,9800	399.354,62	0,25
							399.354,62	0,25
Australien								
AU000000PDN8	PALADIN RESOURCES LTD.	AUD	0	0	1.650.000	0,1700	176.526,12	0,11
							176.526,12	0,11
Bermudas								
BMG0957L1090	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD.	HKD	2.200.000	200.000	2.000.000	5,4000	1.248.612,65	0,80
BMG1368B1028	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDING LTD.	HKD	600.000	0	600.000	9,1600	635.405,11	0,41
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD.	USD	0	0	9.000	106,3600	857.665,08	0,55
BMG677491539	ORIENT OVERSEAS (INTL.) LTD.	HKD	200.000	0	200.000	36,3000	839.345,17	0,54
BMG8162K1137	SIHUAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP LTD.	HKD	0	0	1.200.000	4,3930	609.461,71	0,39
							4.190.489,72	2,69
Brasilien								
BRBRSRACNPB4	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A.	BRL	0	0	160.000	5,5800	200.904,61	0,13
BRBVMFACNOR3	BM&F BOVESPA S.A.	BRL	0	80.000	230.000	11,0800	573.460,25	0,37
BRPCARACNPR0	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	BRL	0	0	42.000	50,3100	475.487,75	0,30
BRCCROACNOR2	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIA	BRL	0	0	175.000	12,1700	479.252,46	0,31
BRDTEXACNOR3	DURATEX SA	BRL	0	0	180.000	5,8800	238.169,18	0,15
BRESTCACNOR5	ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRL	140.000	30.000	270.000	14,1000	856.679,94	0,55
BRGGBRACNPR8	GERDAU S.A. -VZ-	BRL	350.000	170.000	350.000	5,4700	430.815,27	0,27
US4655621062	ITAU UNIBANCO HOLDING S.A. ADR	USD	13.000	113.000	110.000	6,6200	652.450,50	0,42
BRRENTACNOR4	LOCALIZA RENT A CAR S.A.	BRL	100.000	0	100.000	24,4400	549.967,37	0,35
BRMDIAACNOR7	M. DIAS BRANCO S.A.	BRL	30.000	0	30.000	58,1000	392.223,05	0,25
BRMILSACNOR2	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS DE ENGENHARIA SA	BRL	0	0	90.000	4,5000	91.136,16	0,06
US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO S.A. ADR	USD	0	30.000	90.000	4,3500	350.775,02	0,22
BRVIVTACNPR7	TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	80.000	0	80.000	36,6700	660.140,87	0,42
US91912E2046	VALE S.A. ADR	USD	0	0	200.000	3,3500	600.304,63	0,38
							6.551.767,06	4,18
Cayman Inseln								
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	20.000	10.000	10.000	58,9700	528.357,67	0,34
US0567521085	BAIDU INC. ADR	USD	2.000	0	6.000	137,4100	738.697,25	0,47
KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD.	HKD	0	80.000	100.000	37,1500	429.499,63	0,27
KYG390101064	GINKO INTERNATIONAL CO. LTD.	TWD	30.000	35.000	95.000	331,0000	855.963,02	0,55
KYG5264Y1089	KINGSOFT CORPORATION LTD.	HKD	450.000	0	450.000	15,1000	785.585,46	0,50
US5854641009	MELCO CROWN ENTERTAINMENT LTD. ADR	USD	55.000	34.000	21.000	13,7600	258.901,53	0,17
KYG7800X1079	SANDS CHINA LTD.	HKD	180.000	80.000	100.000	23,3000	269.376,62	0,17
							3.866.381,18	2,47
Chile								
US21987A2096	CORPBANCA ADR	USD	0	67.000	52.000	13,3300	621.055,46	0,40
							621.055,46	0,40
China								
CNE100000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA	HKD	700.000	1.800.000	2.900.000	2,9300	982.357,57	0,63
CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD.	HKD	400.000	2.600.000	2.300.000	3,3300	885.474,47	0,56
CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	HKD	1.300.000	1.200.000	1.600.000	5,1500	952.645,21	0,61
CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO. LTD. -H-	HKD	200.000	0	200.000	26,8000	619.681,84	0,40
CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION -H-	HKD	800.000	600.000	1.100.000	4,7100	598.987,24	0,38
CNE100000BG0	CRRC CORPORATION LTD.	HKD	1.200.000	700.000	1.200.000	9,8000	1.359.600,44	0,87
CNE100000338	GREAT WALL MOTOR CO. LTD.	HKD	900.000	0	900.000	8,5600	890.677,03	0,57
CNE1000003X6	PING AN INSURANCE (GROUP) CO. OF CHINA LTD. -H-	HKD	170.000	260.000	340.000	38,3500	1.507.468,55	0,96
CNE100000FN7	SINOPHARM GROUP CO. LTD.	HKD	0	250.000	250.000	27,1000	783.273,21	0,50
CNE1000004J3	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD.	HKD	750.000	500.000	750.000	9,7500	845.414,82	0,54
							9.425.580,38	6,02
Griechenland								
GRS419003009	OPAP S.A.	EUR	0	35.000	65.000	8,0800	525.200,00	0,33
							525.200,00	0,33
Großbritannien								
GB0000566504	BHP BILLITON PLC.	GBP	60.000	60.000	60.000	10,0500	818.515,00	0,52
							818.515,00	0,52

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
Hongkong								
HK0000069689	AIA GROUP LTD.	HKD	0	0	260.000	40,0500	1.203.870,70	0,77
HK0941009539	CHINA MOBILE LTD.	HKD	0	0	140.000	91,8000	1.485.849,06	0,95
HK0688002218	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD.	HKD	0	720.000	180.000	23,4000	486.958,93	0,31
HK0836012952	CHINA RESOURCES POWER HOLDING CO. LTD.	HKD	0	0	400.000	17,6800	817.610,06	0,52
HK0992009065	LENOVO GROUP LTD.	HKD	0	300.000	600.000	6,5300	452.968,92	0,29
HK0000083920	SUN ART RETAIL GROUP LTD.	HKD	800.000	1.050.000	500.000	5,9500	343.946,54	0,22
							4.791.204,21	3,06
Indien								
INE437A01024	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD.	INR	0	5.000	45.000	1.441,6000	885.561,71	0,56
INE176A01010	BATA INDIA LTD.	INR	70.000	10.000	60.000	1.078,2500	883.145,50	0,56
INE522F01014	COAL INDIA LTD.	INR	0	40.000	200.000	327,6000	894.407,50	0,57
INE111A01017	CONTAINER CORP. OF INDIA LTD.	INR	0	20.000	20.000	1.485,0500	405.445,62	0,26
INE852F01015	GATEWAY DISTRIPARKS LTD.	INR	8.830	0	80.000	357,0500	389.924,54	0,25
INE047A01013	GRASIM INDUSTRIES LTD.	INR	0	5.000	15.000	3.492,9000	715.218,85	0,46
INE095A01012	INDUSIND BANK LTD.	INR	55.000	0	55.000	942,4500	707.591,41	0,45
INE663F01024	INFO EDGE (INDIA) LTD.	INR	20.000	10.000	70.000	798,4500	762.969,73	0,49
INE154A01025	ITC LTD.	INR	0	100.000	200.000	328,9000	897.956,73	0,57
INE326A01037	LUPIN LTD.	INR	26.000	0	26.000	2.034,0000	721.914,62	0,46
INE585B01010	MARUTI SUZUKI INDIA LTD.	INR	27.000	11.000	16.000	4.685,6000	1.023.403,12	0,65
INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	0	70.000	280.000	132,3500	505.875,35	0,32
INE002A01018	RELIANCE INDUSTRIES LTD.	INR	50.000	0	50.000	862,3000	588.558,90	0,38
IN9155A01020	TATA MOTORS LTD.	INR	13.211	180.000	73.211	216,4500	216.319,40	0,14
							9.598.292,98	6,12
Indonesien								
ID1000118201	PT BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK	IDR	0	500.000	1.000.000	8.650,0000	529.204,62	0,34
ID1000105604	PT GLOBAL MEDIACOM TBK	IDR	0	0	4.000.000	940,0000	230.035,76	0,15
ID1000068604	PT GUDANG GARAM TBK	IDR	0	0	230.000	42.000,0000	590.996,14	0,38
ID1000057003	PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	IDR	0	0	1.500.000	5.500,0000	504.732,73	0,32
ID1000058407	PT UNITED TRACTORS TBK	IDR	0	200.000	400.000	17.475,0000	427.646,27	0,27
							2.282.615,52	1,46
Kanada								
CA0679011084	BARRICK GOLD CORPORATION	USD	0	0	90.000	6,3600	512.857,27	0,33
							512.857,27	0,33
Malaysia								
MYL5099OO006	AIRASIA BERHAD	MYR	0	0	700.000	1,2800	182.745,26	0,12
MYL5014OO005	MALAYSIA AIRPORTS HOLDING BERHAD	MYR	0	0	420.000	5,2500	449.724,66	0,29
MYL4502OO000	MEDIA PRIMA BERHAD	MYR	1.600.000	0	1.600.000	1,2000	391.596,98	0,25
MYL5183OO008	PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	MYR	0	0	289.300	6,1400	362.288,80	0,23
MYL5347OO009	TENAGA NASIONAL BERHAD	MYR	250.000	150.000	450.000	12,0200	1.103.202,12	0,70
							2.489.557,82	1,59
Mexiko								
MXP000511016	ALFA S.A. -A-	MXN	470.000	0	470.000	32,9700	819.355,66	0,52
MXP225611567	CEMENTOS DE MEXICO -B-	MXN	240.000	0	1.240.000	11,7900	773.020,73	0,49
MXP2861W1067	COCA-COLA FEMSA S.A.B. DE C.V.	MXN	120.000	60.000	60.000	117,5200	372.836,73	0,24
US3444191064	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO S.A.B. C.V. ADR	USD	0	3.000	11.000	89,2500	879.625,48	0,56
MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE S.A.B. DE CV	MXN	0	50.000	170.000	82,8000	744.277,53	0,47
MXCFTE0B0005	TF ADMINISTRADORA INDUSTRIAL S DE RL DE C.V.	MXN	0	0	600.000	30,7700	976.190,10	0,62
							4.565.306,23	2,90
Niederlande								
NL0009805522	YANDEX NV	USD	0	0	40.000	10,7300	384.553,36	0,25
							384.553,36	0,25
Panama								
PAP310761054	COPA HOLDINGS S.A.	USD	0	0	10.000	41,9300	375.683,18	0,24
							375.683,18	0,24
Peru								
US2044481040	COMPANHIA DE MINAS BUENAVENTURA S.A. ADR	USD	0	0	150.000	5,9600	801.003,49	0,51
							801.003,49	0,51
Philippinen								
PHY077751022	BDO UNIBANK INC.	PHP	300.000	0	300.000	103,5000	595.336,25	0,38
PHY1234G1032	CEBU AIR INC.	PHP	0	0	179.000	86,5500	297.044,03	0,19
PHY5342M1000	LT GROUP INC.	PHP	0	1.996.000	1.004.000	10,0800	194.041,65	0,12
							1.086.421,93	0,69

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
Russland								
RU0007252813	AKTSIONERNAYA KOMP.'ALROSA'PAO	USD	150.000	0	475.000	0,8846	376.495,70	0,24
US36829G1076	GAZPROM NEFT ADR	USD	0	65.000	65.000	11,0000	640.623,60	0,41
RU0009024277	LUKOIL	RUB	0	5.000	15.000	2.242,9000	460.521,00	0,29
RU000A0JPGA0	M.VIDEO PJSC	USD	0	0	75.000	3,1360	210.734,88	0,13
RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC	RUB	1.000	4.300	4.700	11.600,0000	746.283,98	0,48
RU000A0JR4A1	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PAO	RUB	0	250.000	550.000	80,0000	602.283,48	0,38
RU0007288411	PJSC MMC NORILSK NICKEL	RUB	5.500	0	5.500	9.500,0000	715.211,63	0,46
RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	0	0	600.000	1,1491	617.745,72	0,39
RU000A0HL5M1	SINERGIYA, MOSCOW	USD	0	0	28.500	8,3169	212.375,64	0,14
RU000A0HL5M1	SINERGIYA, MOSCOW	RUB	0	0	11.500	545,0000	85.791,17	0,05
RU0009029524	SURGUTNEFTEGAZ -VZ-	RUB	700.000	0	700.000	39,5000	378.480,41	0,24
RU0006944147	TATNEFT' IMENI V.D.SHASHINA OAO -VZ-	RUB	90.000	0	90.000	172,0000	211.894,28	0,14
							5.258.441,49	3,35
Singapur								
SG2C26962630	GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD.	SGD	0	0	600.000	2,0400	771.460,99	0,49
							771.460,99	0,49
Südafrika								
ZAE000204897	ADBEE (RF) LTD.	ZAR	22.500	0	22.500	34,8700	50.858,25	0,03
ZAE000043485	ANGLOGOLD ASHANTI LTD.	ZAR	0	0	90.000	109,4900	638.769,15	0,41
ZAE000111829	AVENG LTD.	ZAR	0	0	500.000	3,6000	116.680,82	0,07
ZAE000145892	LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS PTE. LTD.	ZAR	230.000	0	230.000	35,6100	530.917,18	0,34
ZAE000149902	MMI HOLDINGS LTD.	ZAR	0	0	400.000	23,7900	616.852,60	0,39
ZAE000026951	MR PRICE GROUP LTD.	ZAR	12.000	0	52.000	193,0000	650.560,39	0,41
ZAE000042164	MTN GROUP LTD.	ZAR	0	30.000	55.000	178,0000	634.614,01	0,40
ZAE000015889	NASPERS LTD.	ZAR	17.000	21.000	18.000	1.730,6600	2.019.348,27	1,29
							5.258.600,67	3,34
Südkorea								
KR7161390000	HANKOOK TIRE CO. LTD.	KRW	0	0	25.000	39.600,0000	748.474,64	0,48
KR7000720003	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTRUCTION CO. LTD.	KRW	0	0	20.000	34.200,0000	517.127,94	0,33
KR7005381009	HYUNDAI MOTOR CO. LTD.	KRW	0	0	5.500	110.500,0000	459.480,27	0,29
KR7005380001	HYUNDAI MOTOR CO. LTD.	KRW	0	0	12.700	164.000,0000	1.574.669,68	1,00
KR7024110009	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	0	0	80.000	13.600,0000	822.566,07	0,52
KR7051911006	LG CHEMICAL LTD.	KRW	0	0	4.000	190.000,0000	574.586,59	0,37
KR7051910008	LG CHEMICAL LTD.	KRW	0	1.000	6.300	285.500,0000	1.359.842,34	0,87
KR7003550001	LG CORPORATION INVESTMENT LTD.	KRW	7.000	0	17.000	60.900,0000	782.723,03	0,50
KR7051900009	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD.	KRW	1.200	0	1.200	854.000,0000	774.784,66	0,49
KR7051901007	LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE LTD.	KRW	1.000	0	1.000	399.000,0000	301.657,96	0,19
KR7001800002	ORION CORPORATION -NEW-	KRW	750	0	750	942.000,0000	534.138,72	0,34
KR7005490008	POSCO	KRW	0	0	2.500	168.500,0000	318.479,74	0,20
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD.	KRW	0	1.360	1.700	1.134.000,0000	1.457.484,26	0,93
KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS CO. LTD. -VZ-	KRW	0	0	1.700	917.000,0000	1.178.582,95	0,75
KR7000810002	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO. LTD.	KRW	0	0	5.500	280.000,0000	1.164.293,89	0,74
KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO. LTD.	KRW	0	0	40.000	41.400,0000	1.251.993,95	0,80
KR7000660001	SK HYNIX INC.	KRW	10.000	33.000	32.000	33.550,0000	811.679,17	0,52
KR7096770003	SK INNOVATION CO. LTD.	KRW	5.000	7.000	12.000	98.000,0000	889.097,15	0,57
KR7017670001	SK TELECOM LTD.	KRW	3.500	0	3.500	263.000,0000	695.930,21	0,44
							16.217.593,22	10,33
Taiwan								
TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO. LTD.	TWD	111.596	1	1.489.321	16,9500	687.165,62	0,44
TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO.	TWD	123.974	0	1.550.034	19,3500	816.442,49	0,52
US4380902019	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO. LTD. GDR	USD	14.909	0	313.092	5,4800	1.537.267,41	0,98
TW0003008009	LARGAN PRECISION CO. LTD.	TWD	0	12.500	5.500	2.560,0000	383.271,09	0,24
TW0005530000	LUNG YEN CO. LTD.	TWD	0	100.000	340.000	62,5000	578.445,36	0,37
TW0006239007	POWERTECH TECHNOLOGY INC.	TWD	0	300.000	600.000	59,3000	968.521,68	0,62
TW0004915004	PRIMAX ELECTRONICS LTD.	TWD	840.000	0	840.000	42,7000	976.361,32	0,62
US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO. LTD. ADR	USD	0	0	92.000	20,7500	1.710.420,21	1,09
TW0001216000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORPORATION	TWD	13.483	0	350.563	57,0000	543.931,66	0,35
							8.201.826,84	5,23
Thailand								
TH0420010R18	BANGCHAK PETROLEUM PCL NVDR	THB	0	300.000	700.000	34,2500	592.008,93	0,38
TH0483010R16	BANGKOK EXPRESSWAY PLC. CO. LTD. NVDR	THB	0	0	500.000	36,2500	447.556,28	0,29
TH0201010R12	INTOUCH HOLDINGS PCL ADR	THB	0	0	200.000	72,7500	359.279,66	0,23
TH0021010R14	SIAM CITY CEMENT PUBLIC CO. LTD. NVDR	THB	90.000	24.500	65.500	340,0000	549.907,77	0,35
							1.948.752,64	1,25
Tschechische Republik								
CZ0005112300	CESKE ENERGETICKE ZAVODI AS	CZK	50.000	0	50.000	506,2000	931.885,13	0,59
							931.885,13	0,59

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
Türkei								
TRECOLA00011	COCA COLA ICECEK A.S.	TRY	30.000	0	80.000	34,6000	819.298,51	0,52
TRASAHOL91Q5	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRY	0	50.000	150.000	8,8700	393.813,82	0,25
TRETTRK00010	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI AS	TRY	20.000	0	20.000	73,2500	433.624,39	0,28
TRATSKBW91N0	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS	TRY	1.019.284	400.054	1.484.613	1,4100	619.595,78	0,40
							2.266.332,50	1,45
Börsengehandelte Wertpapiere							94.317.259,01	60,15
Nicht notierte Wertpapiere								
Südafrika								
ZAE000123436	ADCOCK INGRAM HOLDINGS LTD.	ZAR	0	70.000	80.000	49,9000	258.772,13	0,16
							258.772,13	0,16
Nicht notierte Wertpapiere							258.772,13	0,16
Aktien, Anrechte und Genussscheine							94.576.031,14	60,31
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
BRL								
BRSTNCNTF147	0,000 % BRASILIEN NTNF V.12(2023)		300.000	0	300.000	802,3573	541.657,53	0,35
							541.657,53	0,35
IDR								
XS1090177442	7,375 % EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT GMTN V.14(2019)		0	0	10.000.000.000	89,9130	550.085,26	0,35
							550.085,26	0,35
INR								
US45950VEM46	6,300 % INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION EMTN V.14(2024)		0	0	40.000.000	94,9000	518.188,47	0,33
							518.188,47	0,33
MXN								
MX95PE1X00J5	7,470 % PETROLEOS MEXICANOS V.14(2026)		0	0	20.000.000	92,1450	974.445,20	0,62
							974.445,20	0,62
USD								
XS1245432742	5,875 % ÄGYPTEN REG.S. V.15(2025)		500.000	0	500.000	94,5000	423.349,16	0,27
US712219AG90	7,500 % CHINA V.97(2027)		0	0	20.000	143,4350	25.702,89	0,02
USP30179AM09	4,875 % COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD V.13(2024)		0	0	400.000	100,5220	360.261,63	0,23
XS0860582435	4,125 % DEVELOPMENT BANK OF KAZAKSTAN V.12(2022)		0	0	1.600.000	85,2500	1.222.112,71	0,78
USP3579EBD87	5,500 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK REG.S. V.15(2025)		0	0	600.000	96,8500	520.652,27	0,33
USP3579EBE60	6,850 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK V.15(2045)		300.000	0	300.000	96,5420	259.498,25	0,17
USP37110AF39	5,250 % EMPRESA NACIONAL DEL PETRÓLEO V.10(2020)		500.000	0	500.000	104,7500	469.267,99	0,30
XS1245960684	6,950 % GABUNESISCHE REPUBLIK REG.S. V.15(2025B		300.000	0	300.000	84,2500	226.458,20	0,14
XS0956935398	7,875 % GHANA REG.S. V.13(2023)		0	0	1.000.000	82,5000	739.181,08	0,47
USG2440JAE58	7,250 % GTL TRADE FINANCE INC. V.07(2017)		500.000	0	500.000	100,4000	449.780,49	0,29
XS1141043296	4,489 % HAZINE MUSTESARLIGI VARLIK KIRALAMA AS REG.S. V.14(2024)		0	0	1.600.000	94,2750	1.351.491,80	0,86
XS1274011102	3,125 % ICICI BANK LTD. (DUBAI BRANCH) REG.S. V.15(2020)		1.300.000	300.000	1.000.000	99,4570	891.111,91	0,57
XS1120709669	3,875 % KASACHSTAN REG.S. V.14(2024)		0	0	900.000	90,3750	728.765,34	0,46
XS1263054519	5,125 % KASACHSTAN REG.S. V.15(2025)		400.000	0	400.000	97,1250	348.087,09	0,22
XS1263139856	6,500 % KASACHSTAN REG.S. V.15(2045)		400.000	0	400.000	94,7500	339.575,31	0,22
US195325BR53	5,625 % KOLUMBIEN V.14(2044)		0	0	1.000.000	92,1250	825.418,87	0,53
US195325CU73	5,000 % KOLUMBIEN V.15(2045)		0	0	400.000	84,7500	303.736,22	0,19
XS0908769887	5,500 % KROATIEN REG.S. V.13(2023)		0	0	850.000	102,5000	780.620,02	0,50
XS0919504562	4,563 % LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV V.13(2023)		1.000.000	0	1.000.000	88,7500	795.179,64	0,51
US60937GAA40	4,125 % MONGOLEI V.12(2018)		500.000	0	500.000	92,6310	414.976,26	0,26
US60937GAB23	5,125 % MONGOLEI V.12(2022)		0	0	500.000	80,7500	361.750,74	0,23
XS1056560763	7,250 % PAKISTAN REG.S. V.14(2019)		300.000	0	300.000	103,0000	276.856,91	0,18
XS1299811486	8,250 % PAKISTAN REG.S. V.15(2025)		2.350.000	0	2.350.000	102,0630	2.148.983,50	1,37
US698299AD63	8,875 % PANAMA V.97(2027)		1.000.000	0	1.000.000	137,9750	1.236.224,35	0,79
USY7133MAC39	4,250 % PELABUHAN INDONESIA II PT REG.S. V.15(2025)		1.000.000	0	1.000.000	87,0000	779.500,04	0,50
USY7138AAF76	5,625 % PERTAMINA PT V.13(2043)		0	0	1.300.000	78,2500	911.432,67	0,58
US71656MBA62	4,250 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. V.14(2025)		0	0	500.000	91,6250	410.469,49	0,26
US71654QBE17	5,500 % PETROLEOS MEXICANOS V.12(2044)		800.000	0	800.000	79,7500	571.633,37	0,36
US857524AC63	4,000 % POLEN V.14(2024)		0	0	1.000.000	106,0000	949.735,69	0,61
USY7138AAE02	4,300 % PT PERTAMINA V.13(2023)		0	0	1.000.000	90,7420	813.027,51	0,52
USU75888AB09	6,250 % RELIANCE GROUP HOLDINGS INC. REG.S. V.10(2040)		0	0	1.000.000	110,2520	987.832,63	0,63
US77586TAD81	4,875 % RUMÄNIEN REG.S. V.14(2024)		0	0	350.000	108,2500	339.463,31	0,22
US77586TAA43	6,750 % RUMÄNIEN V.12(2022)		0	0	400.000	118,2000	423.617,96	0,27
XS1056386714	8,500 % SAMBIA REG.S. V.14(2024)		0	0	250.000	78,7500	176.395,48	0,11
XS1267081575	8,970 % SAMBIA REG.S. V.15(2027)		1.500.000	0	1.500.000	79,7500	1.071.812,56	0,68

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
XS0680231908	7,250 % SERBIEN V.11(2021)		0	0	500.000	112,2500	502.867,13	0,32
USG8201JAC56	3,250 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2015 LTD. REG.S. V.15(2025)		700.000	0	700.000	95,9000	601.469,40	0,38
US84265VAH87	3,875 % SOUTHERN COPPER CORPORATION V.15(2025)		200.000	0	200.000	90,4490	162.080,46	0,10
USY2029SAG94	6,250 % SRI LANKA V.11(2021)		0	0	700.000	99,7500	625.615,98	0,40
USG8449WAC85	4,125 % STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT LTD. REG.S. V.14(2024)		0	0	500.000	105,2110	471.333,21	0,30
XS0903465127	4,750 % STATE OIL COMPANY OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC EMTN V.13(2023)		0	0	400.000	87,2500	312.696,00	0,20
XS0809571739	4,000 % TRANSNET SOC LTD. V.12(2022)		0	0	500.000	92,1250	412.709,43	0,26
US900123AL40	11,875 % TÜRKEI V.00(2030)		0	0	450.000	159,3500	642.482,75	0,41
US900123CF53	5,750 % TÜRKEI V.14(2024)		0	0	850.000	103,9200	791.434,46	0,50
US445545AL04	5,375 % UNGARN V.14(2024)		0	0	1.500.000	108,8750	1.463.242,54	0,93
US760942AZ58	4,500 % URUGUAY V.13(2024)		0	0	300.000	100,5000	270.137,08	0,17
US760942BA98	5,100 % URUGUAY V.14(2050)		0	0	500.000	86,5000	387.510,08	0,25
US91912EAA38	5,625 % VALE S.A. V.12(2042)		500.000	0	500.000	68,1700	305.393,78	0,19
							29.882.935,64	19,04
Börsengehandelte Wertpapiere							32.467.312,10	20,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1268430201	3,375 % INDONESIEN REG.S. V.15(2025)		5.000.000	2.000.000	3.000.000	92,2500	2.767.500,00	1,76
							2.767.500,00	1,76
USD								
USP14486AJ63	5,750 % BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL REG.S. V.13(2023)		1.000.000	0	1.000.000	82,7500	741.421,02	0,47
US279158AK55	4,125 % ECOPETROL S.A. V.14(2025)		0	500.000	900.000	83,2500	671.310,81	0,43
US279158AL39	5,375 % ECOPETROL S.A. V.15(2026)		200.000	0	200.000	87,0000	155.900,01	0,10
USP01012AT38	6,375 % EL SALVADOR V.14(2027)		0	400.000	500.000	88,9220	398.360,36	0,25
USP37110AJ50	4,375 % EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO REG.S. V.14(2024)		0	0	600.000	97,0000	521.458,65	0,33
USP42009AA12	3,500 % FONDO MIVIVIENDA S.A. V.13(2023)		0	500.000	700.000	92,8750	582.497,09	0,37
USG6710EAL41	7,125 % ODEBRECHT FINANCE LTD. REG.S. V.12(2042)		0	0	1.200.000	55,0000	591.344,86	0,38
USY7138AAD29	6,000 % PERTAMINA PT V.12(2042)		0	0	1.000.000	83,0000	743.660,96	0,47
US71656MBE84	5,625 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. V.15(2046)		0	0	600.000	80,3750	432.084,94	0,28
US718286BN61	5,500 % PHILIPPINEN V.11(2026)		0	0	1.750.000	119,0300	1.866.342,61	1,19
USP82290AG51	4,375 % S.A.C.I. FALABELLA V.14(2025)		0	0	700.000	99,5000	624.048,02	0,40
USG8201JAE13	4,100 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2015 LTD. REG.S. V.15(2045)		1.000.000	0	1.000.000	89,4420	801.379,80	0,51
US84265VAJ44	5,875 % SOUTHERN COPPER CORPORATION V.15(2045)		600.000	0	600.000	80,2355	431.335,01	0,28
US836205AR58	5,875 % SÜDAFRIKA V.13(2025)		0	0	300.000	106,6250	286.600,66	0,18
							8.847.744,80	5,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							11.615.244,80	7,40
Anleihen							44.082.556,90	28,09
Credit Linked Notes								
EUR								
XS0919581982	3,374 % RZD CAPITAL LTD./RUSSIAN RAILWAYS CLN/LPN V.13(2021)		600.000	0	1.200.000	87,0320	1.044.384,00	0,67
							1.044.384,00	0,67
USD								
XS0814512223	7,000 % NORTHERN LIGHTS III B.V./ANGOLA LPN V.12(2019)		500.000	0	500.000	95,3700	427.246,66	0,27
							427.246,66	0,27
Credit Linked Notes							1.471.630,66	0,94
Optionsscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Nigeria								
CWN5645E1045	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL & CO./FBN HOLDINGS PLC. WTS V.13(2016)	USD	0	0	11.200.000	0,0311	312.568,41	0,20
							312.568,41	0,20
Südafrika								
ZAE000204921	ADCOCK INGRAM HOLDINGS LTD./ADCOCK INGRAM HOLDINGS LTD. WTS V.15(2016)	ZAR	6.965	0	6.965	5,5800	2.519,31	0,00
							2.519,31	0,00
Vereinigte Arabische Emirate								
DE000DB1W7P2	DTE. BANK AG (LONDON BRANCH)/EMAAR PROPERTIES PJSC WTS V.10(2020)	USD	580.000	450.000	130.000	1,7588	204.857,45	0,13
							204.857,45	0,13
Börsengehandelte Wertpapiere							519.945,17	0,33
Optionsscheine							519.945,17	0,33

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
Investmentfondsanteile [1]								
Luxemburg								
LU1087802150	UNIINSTITUTIONAL ASIAN BOND AND CURRENCY FUND	EUR	0	0	20.000	103,7600	2.075.200,00	1,32
LU0356243922	UNIINSTITUTIONAL LOCAL EM BONDS	EUR	24.000	0	37.000	72,3900	2.678.430,00	1,71
							4.753.630,00	3,03
Investmentfondsanteile							4.753.630,00	3,03
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Saudi-Arabien								
XS0874575086	CREDIT SUISSE AG (NASSAU BRANCH)/SAMBA FINANCIAL GROUP ZERT. V.13(2016)	USD	31.110	0	77.776	6,2020	432.189,89	0,28
							432.189,89	0,28
Börsengehandelte Wertpapiere							432.189,89	0,28
Zertifikate							432.189,89	0,28
Wertpapiervermögen							145.835.983,76	92,98
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
HKD								
HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE OKTOBER 2015			40	0	40		-29.816,41	-0,02
							-29.816,41	-0,02
USD								
MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE OKTOBER 2015			180	0	180		3.225,52	0,00
MSCI CHILE (NET RETURN) INDEX FUTURE DEZEMBER 2015			80	0	80		-30.651,38	-0,02
MSCI COLOMBIA NET RETURN USD INDEX FUTURE DEZEMBER 2015			25	0	25		-21.996,24	-0,01
							-49.422,10	-0,03
Long-Positionen							-79.238,51	-0,05
Short-Positionen								
EUR								
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2015			225	245	-20		-1.600,00	0,00
							-1.600,00	0,00
USD								
2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2015			0	50	-50		-12.599,68	-0,01
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2015			265	285	-20		-1.399,96	0,00
MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) DEZEMBER 2015			0	260	-260		139.973,93	0,09
							125.974,29	0,08
Short-Positionen							124.374,29	0,08
Terminkontrakte							45.135,78	0,03
Credit Default Swaps								
Verkauft								
USD								
DTE. BANK AG, FRANKFURT/ITRAXX ASIA EX JAPAN CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)			0	3.000.000	-3.000.000		-49.875,37	-0,03
DTE. BANK AG, FRANKFURT/ITRAXX ASIA EX-JAPAN IG S24 5YR INDEX CDS V.15(2020)			0	2.000.000	-2.000.000		-52.497,63	-0,03
HSBC BANK PLC.PENERBANGAN MALAYSIA BERHAD V.06(2016) CDS V.15(2020)			0	2.000.000	-2.000.000		-101.144,68	-0,06
							-203.517,68	-0,12
Verkauft							-203.517,68	-0,12
Credit Default Swaps							-203.517,68	-0,12
Sonstige Finanzinstrumente								
HKD								
SWAP HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FIXINGS 3 MONTHS/0.8000% 10.07.2017			0	20.000.000	-20.000.000		-32.731,41	-0,02
SWAP HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FIXINGS 3 MONTHS/0.8000% 10.07.2017			20.000.000	0	20.000.000		32.091,43	0,02
							-639,98	0,00

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
HUF							
	SWAP BUBOR (HUF) 6 MONATE/1.6450% 29.06.2017	0	500.000.000	-500.000.000		-45.451,98	-0,03
	SWAP BUBOR (HUF) 6 MONATE/1.6450% 29.06.2017	500.000.000	0	500.000.000		38.136,89	0,02
						-7.315,09	-0,01
Sonstige Finanzinstrumente						-7.955,07	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent						10.603.176,54	6,76
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						564.179,71	0,36
Fondsvermögen in EUR						156.837.003,04	100,00

1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank 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.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2015 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USD/EUR	Währungskäufe	14.000.000,00	12.541.083,24	8,00
EUR/USD	Währungsverkäufe	62.500.000,00	55.986.978,77	35,70

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2015 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	200.000.000,00	1.622.890,81	1.496.654,45	0,95
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	150.000.000,00	9.100.421,01	7.922.059,98	5,05
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	390.000.000,00	6.331.748,17	5.314.606,95	3,39
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.574.772,89	10.000.000,00	1.412.137,62	0,90
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.616.438,14	200.000.000,00	1.448.057,23	0,92
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.069.219,21	150.000.000,00	8.135.337,50	5,19
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.257.175,46	390.000.000,00	5.631.407,46	3,59
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.133.521,45	40.000.000,00	2.814.367,49	1,79
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	40.000.000,00	3.146.981,33	2.586.638,18	1,65

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2015 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.590.326,00	8.200.000,00	6.013.685,23	3,83
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	22.012.991.400,00	7.500.000,00	6.381.735,21	4,07
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	28.741.000.000,00	2.000.000,00	1.745.257,37	1,11
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.179.750,00	2.500.000,00	2.073.386,37	1,32
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	394.825.000,00	1.700.000,00	1.716.069,77	1,09
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.200.000,00	28.305.126,20	7.554.172,53	4,82
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.500.000,00	20.247.064.100,00	5.832.524,29	3,72
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	14.479.000.000,00	902.581,10	0,58
USD/MYR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	9.962.550,00	2.242.724,48	1,43
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.700.000,00	379.150.000,00	1.584.096,33	1,01

UniRak Emerging Markets

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2015 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	8,7391
Australischer Dollar	AUD	1	1,5890
Brasilianischer Real	BRL	1	4,4439
Britisches Pfund	GBP	1	0,7367
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,1033
Hongkong Dollar	HKD	1	8,6496
Indische Rupie	INR	1	73,2552
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.345,2845
Israelischer Schekel	ILS	1	4,3798
Japanischer Yen	JPY	1	133,6530
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4961
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.444,2846
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9030
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,9123
Nigerianische Naira	NGN	1	222,1039
Philippinischer Peso	PHP	1	52,1554
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2436
Russischer Rubel	RUB	1	73,0553
Singapur Dollar	SGD	1	1,5866
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	15,4267
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.322,6901
Taiwan Dollar	TWD	1	36,7364
Thailändischer Baht	THB	1	40,4977
Tschechische Krone	CZK	1	27,1600
Türkische Lira	TRY	1	3,3785
Ungarischer Forint	HUF	1	313,0700
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,1161

UniRak Emerging Markets

Zu- und Abgänge vom 01.04.2015 bis 30.09.2015

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			
Australien			
AU000000S320	SOUTH32 LTD.	44.175	44.175
Brasilien			
BRALLLACNOR6	ALL AMERICA LATINA LOGIST. SA	0	250.000
BRBRPRACNOR9	BR PROPERTIES S.A.	80.000	80.000
BRSULACDAM12	SUL AMERICA S.A.	0	200.000
BRTIMPACNOR1	TIM PARTICIPACOES S.A.	0	230.000
Cayman Inseln			
KYG245241032	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO. LTD.	1.500.000	1.500.000
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD.	0	90.000
China			
CNE100001TJ4	BAIC MOTOR CORPORATION LTD.	700.000	700.000
Großbritannien			
GB00B1XZS820	ANGLO AMERICAN PLC.	0	30.000
Hongkong			
HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDING LTD.	0	300.000
HK0285041858	BYD ELECTRONIC (INTL) CO. LTD.	0	800.000
HK0000065869	GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	0	1.500.000
HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES + CLEARING LTD.	25.000	25.000
Indien			
INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD.	0	144.000
INE090A01021	ICICI BANK LTD.	0	350.000
INE669E01016	IDEA CELLULAR LTD.	0	620.000
INE875A01025	IVRCL INFRASTRUCTURES AND PROJECTS LTD.	0	1.100.000
INE081A01012	TATA STEEL LTD.	0	120.000
Indonesien			
ID1000111602	PT PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK	2.000.000	2.000.000
ID1000106800	PT SEMEN INDONESIA (PERSERO) TBK	0	658.221
Jersey			
JE00B5TT1872	CENTAMIN PLC.	0	1.310.000
Kanada			
CA69480U2065	PACIFIC RUBIALES ENERGY CORPORATION	0	60.000
Malaysia			
MYL1023OO000	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	0	480.000
Mexiko			
MX01AL0C0004	ALPEK S.A.B. DE C.V.	0	450.000
MXP001691213	AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE CV	0	1.000.000
MX01ME050007	MEXICHEM S.A.B. DE CV	0	150.000
MX01WA000038	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	0	350.000
Philippinen			
PHY716171079	PUREGOLD PRICE CLUB INC.	0	500.000
Russland			
US50218G2066	LSR GROUP OJSC GDR	0	68.555
US7171402065	PHARMSTANDARD GDR 144A	0	23.874
Südafrika			
ZAE000073441	MURRAY & ROBERTS HOLDINGS LTD.	0	515.000
ZAE000006896	SASOL LTD.	0	25.000
Südkorea			
KR7130960008	CJ E&M CORPORATION	0	15.000
KR7139480008	E-MART CO. LTD.	0	7.000
KR7011170008	HONAM PETROCHEMICAL CO. LTD.	0	8.000
KR7069960003	HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO. LTD.	0	8.400
KR7168330009	NATURALENDO TECH CO LTD	0	18.600
Taiwan			
TW0004164009	CHENG YEH HOLDINGS CO. LTD.	0	153.333
TW0002454006	MEDIATEK INC.	120.000	120.000
Thailand			
TH0355010R16	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	0	179.367
TH0003010R12	SIAM CEMENT PCL NVDR	0	70.000

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Türkei			
TRAAKBNK91N6	AKBANK T.A.S.	0	169.400
TREVKFB00019	TURKIY VAKIFLAR BANKASI T.A.O	0	500.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Brasilien			
BRRUMOACNOR3	RUMO LOGISTICA OPERADORA MULTIMODAL S.A.	719.826	719.826
Indien			
XC000A14RRK1	TATA MOTORS LTD. BZR 02.05.15	13.211	13.211
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
BRL			
BRSTNCNTF0N5	0,000 % BRASILIEN V.10(2021)	0	200.000
EUR			
XS1151586945	1,625 % CHILE V.14(2025)	2.500.000	2.500.000
XS1288467605	1,500 % POLEN EMTN REG.S. V.15(2025)	1.700.000	1.700.000
XS1231162592	1,125 % SHANGHAI ELECTRIC NEWAGE CO LTD. V.15(2020)	1.700.000	1.700.000
USD			
XS1225008538	4,375 % AFRICA FINANCE CORPORATION REG.S. V.15(2020)	900.000	900.000
XS0938043766	3,875 % AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK EMTN V.11(2018)	0	600.000
USP13296AL53	4,125 % BANCO INBURSA S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE REG.S. V.14(2024)	0	600.000
XS1252209249	3,875 % BANK OF CHINA LTD. (HONG KONG BRANCH) REG.S. V.15(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1227592703	3,125 % BANK OF INDIA (JERSEY BRANCH) REG.S. V.15(2020)	950.000	950.000
US105756BV13	4,250 % BRASILIEN V.13(2025)	0	500.000
XS1226628961	3,125 % CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD. EMTN REG.S. V.15(2025)	3.000.000	3.000.000
US12634MAB63	3,500 % CNOOC FINANCE (2015) U.S.A. LLC V.15(2025)	1.000.000	1.000.000
USG22004AB41	3,950 % CNPC GENERAL CAPITAL LTD. V.12(2022)	0	500.000
USP3143NAU83	4,875 % CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE REG.S. V.14(2044)	0	400.000
USP3R94GAK53	4,750 % CORPORATION FINANCIERA DE DESARROLLO REG.S. V.15(2025)	1.500.000	1.500.000
XS1219829949	3,500 % HAITONG INTERNATIONAL FINANCE HOLDINGS 2015 LTD. REG.S. V.15(2020)	200.000	200.000
USY20721BG36	4,125 % INDONESIEN REG.S. V.15(2025)	0	750.000
XS1120709826	4,875 % KASACHSTAN REG.S. V.14(2044)	0	350.000
US50066CAJ80	3,500 % KOREA GAS CORPORATION REG.S. V.15(2025)	2.000.000	2.000.000
US50065XAK00	3,250 % KOREA NATIONAL OIL CORPORATION REG.S. V.15(2025)	1.500.000	1.500.000
XS0304273948	6,356 % LUKOIL V.07(2017)	0	1.500.000
US91086QBB32	4,750 % MEXIKO V.12(2044)	0	800.000
XS0944707651	5,125 % NIGERIA V.13(2018)	0	500.000
XS1061043011	5,625 % OCP S.A. REG. S. V.14(2024)	0	700.000
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. REG.S. V.15(2025)	750.000	750.000
US698299AX28	5,200 % PANAMA V.09(2020)	0	550.000
US715638BU55	4,125 % PERU V.15(2027)	650.000	650.000
US718286BZ91	3,950 % PHILIPPINEN V.15(2040)	0	200.000
USY72570AM99	4,875 % RELIANCE INDUSTRIES LTD. REG.S. V.15(2045)	0	700.000
XS0114288789	5,000 % RUSSLAND REG.S. V.00(2030)	0	750.000
USP84050AC02	5,375 % SAMARCO MINERACAO S.A. REG.S. V.14(2024)	0	600.000
USG8201JAB73	2,500 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2015 LTD. REG.S. V.15(2020)	500.000	500.000
USY8137FAB41	5,125 % SRI LANKA REG.S. V.14(2019)	0	500.000
USY8137FAC24	6,125 % SRI LANKA V.15(2025)	1.350.000	1.350.000
US900123CJ75	4,250 % TÜRKEI V.15(2026)	840.000	840.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1236685613	1,875 % CHILE V.15(2030)	2.200.000	2.200.000
USD			
US698299BE38	3,750 % PANAMA V.15(2025)	1.200.000	1.200.000
USG82003AE76	4,375 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2014 LTD. REG.S. V.14(2024)	0	400.000
Optionsscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Saudi-Arabien			
CWN5646X2833	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL & CO./YANBU NATIONAL PETROCHEMICALS CO. WTS V.15(2016)	100.000	100.000
CWN5646E8221	MERRILL LYNCH INTL & CO./SAUDI BASIC INDUSTRIES WTS V.14(2017)	60.000	60.000

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Zertifikate			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Großbritannien			
NL0011280631	MERRILL LYNCH BV/BASKET ZERT. V.15(2015)	60.000	60.000
Terminkontrakte			
EUR			
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE DEZEMBER 2015	60	60
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE JUNI 2015	280	280
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	100	100
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	90	90
	30YR BUNDESANLEIHE 4% FUTURE JUNI 2015	18	18
	DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE JUNI 2015	5	13
	DAX PERFORMANCE-INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	5	5
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2015	30	30
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2015	45	45
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2015	170	150
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2015	740	740
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2015	310	310
HKD			
	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE APRIL 2015	70	70
	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE AUGUST 2015	20	20
	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE JULI 2015	30	30
	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE JULI 2015	110	110
	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE MAI 2015	70	70
	HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	40	40
KRW			
	KOREA STOCK PRICE 200 INDEX FUTURE JUNI 2015	0	17
USD			
	20YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	7	7
	2YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	55	55
	2YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	290	290
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	100	100
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2015	215	215
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2015	330	330
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2015	60	60
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2015	155	190
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2015	70	70
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2015	790	790
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2015	485	485
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE JUNI 2015	15	30
	CME E-MINI S&P 500 INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	14	14
	MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) JUNI 2015	62	62
	MINI MSCI EM (NYSE) INDEX FUTURE (NYSE) JUNI 2015	400	400
	MINI MSCI EM INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	400	400
	MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE APRIL 2015	0	240
	MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE AUGUST 2015	180	180
	MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE JULI 2015	190	190
	MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE JUNI 2015	190	190
	MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE MAI 2015	170	170
	MSCI -TAIWAN INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	180	180
	MSCI CHILE (NET RETURN) INDEX FUTURE JUNI 2015	140	140
	MSCI CHILE (NET RETURN) INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	140	140
	MSCI COLOMBIA NET RETURN USD INDEX FUTURE JUNI 2015	50	50
	MSCI COLOMBIA NET RETURN USD INDEX FUTURE SEPTEMBER 2015	50	50
Credit Default Swaps			
USD			
	BARCLAYS BANK PLC, LONDON/CDX EMERGING MARKETS S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	0
	BARCLAYS BANK PLC., LONDON/CDX EMERGING MARKETS S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC., LONDON/CDX EMERGING MARKETS S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC., LONDON/CDX EMERGING MARKETS S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	BARCLAYS BANK PLC., LONDON/CDX EMERGING MARKETS S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	DTE. BANK AG, FRANKFURT/CDX EMERGING MARKETS S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	DTE. BANK AG, FRANKFURT/ITRAXX ASIA EX JAPAN CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	DTE. BANK AG/ITRAXX ASIA EX JAPAN CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	5.000.000
	HSBC BANK PLC., LONDON/CHINA V.97(2027) CDS V.15(2020)	0	2.000.000
	J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON/CDX EMERGING MARKETS S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	5.000.000	0

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Sonstige Finanzinstrumente			
CZK			
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 MONATE/0,3750% 24.04.2020	80.000.000	80.000.000
	SWAP PRIBOR (CZK) 6 MONATE/0,3750% 24.04.2020	80.000.000	80.000.000
HKD			
	SWAP HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FIXINGS 3 MONTHS/0,8150% 09.02.2017	20.000.000	0
	SWAP HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FIXINGS 3 MONTHS/0,8150% 09.02.2017	0	20.000.000

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2015

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2015. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investmentfondsanteile aus Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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 Depotbank, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

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

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten. Die gestellten Sicherheiten börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten und die erhaltenen Sicherheiten börsennotierter Derivate in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Sonstige Bankguthaben / Sonstige Bankverbindlichkeiten" ausgewiesen.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2014:
Euro 166,670 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria LÖWENBRÜCK
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf KESSEL
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

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

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
7, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Depotbank 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

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

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-Baden AG
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital 2017
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta 5J
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta Corporates 50 (2015)
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Renten
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniGarant: 3 Chancen (2016) II
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: Best of World (2016)
UniGarant: Best of World (2016) II
UniGarant: BRIC (2017)
UniGarant: BRIC (2017) II
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2016)
UniGarant: Commodities (2017)
UniGarant: Commodities (2017) II
UniGarant: Commodities (2017) III
UniGarant: Commodities (2017) IV
UniGarant: Commodities (2017) V
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2016)
UniGarant: Deutschland (2016) II
UniGarant: Deutschland (2016) III
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Dividendenstars (2016)
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Europa (2016)
UniGarant: Europa (2016) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional EM Bonds 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional European Mixed Trend
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Bonds Select
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOpti4
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOptiRenta 2015
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Nachhaltig
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVario Point: Chance
UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit
UniVario Point: Wachstum
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2

UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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

004490 11.15

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment