



# Halbjahresbericht zum 30. September 2019

## **UniRak Nachhaltig**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Nachhaltig	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

## 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 357 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 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 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“.

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

## Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstehe. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 Prozent.

## 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.

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	7,41	9,44	21,57	-
Klasse -net- A	7,22	9,06	20,30	-

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Deutschland	32,52 %
Vereinigte Staaten von Amerika	25,81 %
Frankreich	5,07 %
Großbritannien	3,84 %
Schweiz	3,69 %
Irland	3,19 %
Japan	2,79 %
Niederlande	2,57 %
Dänemark	2,45 %
Schweden	2,25 %
Österreich	1,58 %
Spanien	1,52 %
Finnland	1,46 %
Supranationale Institutionen	1,02 %
Norwegen	1,01 %
Hongkong	0,83 %
Kanada	0,60 %
Italien	0,55 %
Australien	0,47 %
Belgien	0,46 %
Mexiko	0,44 %
Portugal	0,34 %
Cayman Inseln	0,30 %
Südkorea	0,25 %
Luxemburg	0,22 %
Bulgarien	0,12 %
Rumänien	0,05 %
Europäische Gemeinschaft	0,04 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,44 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,15 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,46 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	22,99 %
Staatsanleihen	11,02 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,46 %
Software & Dienste	6,14 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,15 %
Investitionsgüter	4,30 %
Versicherungen	3,27 %
Media & Entertainment	3,21 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,13 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,91 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,73 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,42 %
Groß- und Einzelhandel	2,38 %
Hardware & Ausrüstung	2,10 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,02 %
Energie	1,43 %
Immobilien	1,17 %
Versorgungsbetriebe	0,96 %
Sonstiges	0,89 %
Transportwesen	0,89 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,87 %
Verbraucherdienste	0,76 %
Telekommunikationsdienste	0,69 %
Automobile & Komponenten	0,54 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,44 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,15 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,46 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 812.381.102,84)	916.564.463,47
Bankguthaben	30.213.609,12
Sonstige Bankguthaben	2.352.630,40
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	4.370.504,09
Zinsforderungen aus Wertpapieren	870.299,07
Dividendenforderungen	323.164,38
Forderungen aus Anteilverkäufen	8.795.792,48
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.982.128,36
	<b>966.472.591,37</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-10.222,53
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-450.537,55
Zinsverbindlichkeiten	-25.033,56
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.482.698,06
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.975.037,74
Sonstige Passiva	-1.295.792,40
	<b>-6.239.321,84</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>960.233.269,53</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	575.779.248,32 EUR
Umlaufende Anteile	6.901.240,000
Anteilwert	83,43 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	384.454.021,21 EUR
Umlaufende Anteile	4.716.997,000
Anteilwert	81,50 EUR

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000ASX7	ASX Ltd.	AUD	0	0	85.000	81,0700	4.264.465,62	0,44
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	1.941	0	1.941	233,6900	280.705,67	0,03
							<b>4.545.171,29</b>	<b>0,47</b>
<b>Belgien</b>								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	10.000	0	70.000	59,6200	4.173.400,00	0,43
							<b>4.173.400,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	25.000	0	75.000	330,2000	2.898.016,50	0,30
							<b>2.898.016,50</b>	<b>0,30</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060946788	Ambu A/S <sup>2)</sup>	DKK	0	0	188.250	113,5000	2.861.861,93	0,30
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	40.000	0	105.000	352,1500	4.952.617,90	0,52
DK0060336014	Novozymes AS	DKK	0	0	60.000	288,0000	2.314.523,37	0,24
DK0060094928	Orsted AS	DKK	0	0	60.000	636,6000	5.116.061,02	0,53
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	0	50.000	531,8000	3.561.526,41	0,37
DK0060738599	William Demant Holding AS <sup>2)</sup>	DKK	200.000	0	200.000	175,4500	4.700.036,16	0,49
							<b>23.506.626,79</b>	<b>2,45</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	3.500	15.000	285,6500	4.284.750,00	0,45
DE0008404005	Allianz SE	EUR	5.000	0	25.000	213,8500	5.346.250,00	0,56
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	50.000	64,1200	3.206.000,00	0,33
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	0	25.000	108,2000	2.705.000,00	0,28
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	30.000	0	30.000	67,5500	2.026.500,00	0,21
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	110.000	0	110.000	42,8950	4.718.450,00	0,49
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	3.600	0	75.000	49,1500	3.686.250,00	0,38
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	40.000	0	40.000	103,3500	4.134.000,00	0,43
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	100.000	0	100.000	36,0950	3.609.500,00	0,38
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	45.384	0	110.000	46,5500	5.120.500,00	0,53
							<b>38.837.200,00</b>	<b>4,04</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	115.152	0	115.152	30,3700	3.497.166,24	0,36
FI0009005318	Nokian Renkaat OYJ	EUR	75.000	0	75.000	25,8800	1.941.000,00	0,20
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	35.000	0	95.000	36,4800	3.465.600,00	0,36
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	65.000	0	190.000	27,1200	5.152.800,00	0,54
							<b>14.056.566,24</b>	<b>1,46</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0006174348	Bureau Veritas S.A.	EUR	88.715	0	213.715	22,1000	4.723.101,50	0,49
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	2.500	5.000	50.000	108,1000	5.405.000,00	0,56
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	50.000	80,8200	4.041.000,00	0,42
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	1.500	0	30.101	130,7500	3.935.705,75	0,41
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	0	0	140.000	44,0300	6.164.200,00	0,64
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	20.000	0	20.000	132,2500	2.645.000,00	0,28
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	1.000	0	8.500	467,5500	3.974.175,00	0,41
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	0	0	30.000	130,6000	3.918.000,00	0,41
FR0000120271	Total S.A.	EUR	0	0	50.000	47,8850	2.394.250,00	0,25
							<b>37.200.432,25</b>	<b>3,87</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00B5BTK07	Aon Plc.	USD	0	0	22.000	193,5700	3.906.559,03	0,41
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	0	0	190.000	22,6400	4.863.312,61	0,51
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	GBP	0	0	125.000	21,2500	3.003.109,10	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	60.000	0	160.000	21,7400	3.932.617,30	0,41
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	40.000	0	40.000	48,6000	2.197.851,89	0,23
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	30.153	0	90.153	54,7800	5.583.472,40	0,58
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	0	0	150.000	15,5800	2.642.170,72	0,28
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	82.000	0	287.000	14,7500	4.786.037,31	0,50
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	3.800	0	55.000	63,4400	3.944.827,59	0,41
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	EUR	89.037	0	89.037	21,8300	1.943.677,71	0,20
							<b>36.803.635,66</b>	<b>3,84</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	424.000	0	424.000	74,0500	3.674.120,88	0,38
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	75.000	0	160.000	230,0000	4.306.360,07	0,45
							<b>7.980.480,95</b>	<b>0,83</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	14.000	0	35.000	192,3500	6.175.809,56	0,64
IE0001827041	CRH PLC	EUR	150.000	0	150.000	31,5900	4.738.500,00	0,49
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	8.422	0	40.000	193,7200	7.108.338,68	0,74
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	15.000	0	55.000	108,6200	5.480.322,91	0,57
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	164.969	0	164.969	27,3000	4.503.653,70	0,47
							<b>28.006.624,85</b>	<b>2,91</b>
<b>Italien</b>								
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	175.000	0	175.000	19,7000	3.447.500,00	0,36
							<b>3.447.500,00</b>	<b>0,36</b>
<b>Japan</b>								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	0	0	350.000	1.538,5000	4.571.242,54	0,48
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	5.000	0	70.000	8.819,0000	5.240.661,41	0,55
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	75.000	0	75.000	7.984,0000	5.083.355,83	0,53
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	36.900	0	36.900	3.286,0000	1.029.348,99	0,11
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	80.000	0	200.000	3.480,0000	5.908.509,78	0,62
JP3951600000	Uni-Charm Corporation	JPY	105.000	0	165.000	3.420,0000	4.790.477,11	0,50
							<b>26.623.595,66</b>	<b>2,79</b>
<b>Kanada</b>								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	USD	50.000	0	50.000	89,8600	4.121.640,22	0,43
CA25675T1075	Dollarama Inc.	CAD	50.000	0	50.000	47,4300	1.643.337,26	0,17
							<b>5.764.977,48</b>	<b>0,60</b>
<b>Luxemburg</b>								
FR0000038259	Eurofins Scientific SE <sup>2)</sup>	EUR	5.000	0	5.000	426,4000	2.132.000,00	0,22
							<b>2.132.000,00</b>	<b>0,22</b>
<b>Mexiko</b>								
US3444191064	Fomento Economico Mexicano S.A.B. C.V. ADR	USD	0	0	50.000	91,5800	4.200.532,06	0,44
							<b>4.200.532,06</b>	<b>0,44</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding N.V.	EUR	0	0	15.000	227,2500	3.408.750,00	0,35
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	1.000	0	36.000	110,4000	3.974.400,00	0,41
NL0012169213	Qiagen N.V.	EUR	0	0	75.000	30,0400	2.253.000,00	0,23
							<b>9.636.150,00</b>	<b>0,99</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	183.450	0	183.450	209,9000	3.887.939,72	0,40
							<b>3.887.939,72</b>	<b>0,40</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	100.000	0	100.000	30,3400	3.034.000,00	0,32
							<b>3.034.000,00</b>	<b>0,32</b>
<b>Portugal</b>								
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	59.753	0	234.753	13,8250	3.245.460,23	0,34
							<b>3.245.460,23</b>	<b>0,34</b>
<b>Schweden</b>								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	215.000	190,8500	3.828.360,44	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	140.000	0	270.000	194,3000	4.894.617,52	0,51
SE0009922164	Essity AB	SEK	0	0	100.000	287,3000	2.680.512,40	0,28
SE000103699	Hexagon AB	SEK	6.111	0	111.111	474,6000	4.920.021,33	0,51
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	0	0	110.000	138,1000	1.417.322,10	0,15
SE0000115446	Volvo AB	SEK	0	0	200.000	138,2500	2.579.748,28	0,27
							<b>20.320.582,07</b>	<b>2,12</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	25.000	0	115.000	26,5700	3.454.550,59	0,36
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	60.000	0	60.000	73,2200	4.041.954,18	0,42
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	0	7.000	476,6000	3.069.463,61	0,32
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	3.016	0	3.016	49,1200	136.301,33	0,01
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	33.550	0	108.218	40,4800	4.030.421,05	0,42
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	14.000	337,4000	4.345.937,99	0,45
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	5.000	0	20.000	290,4500	5.344.557,92	0,56
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	200	0	1.700	2.474,0000	3.869.537,22	0,40
CH0418792922	Sika AG	CHF	25.000	0	25.000	146,0000	3.358.174,63	0,35
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	0	40.000	104,1000	3.831.079,22	0,40
							<b>35.481.977,74</b>	<b>3,69</b>
<b>Spanien</b>								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	67.500	0	67.500	65,7200	4.436.100,00	0,46
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	25.000	0	160.000	27,0400	4.326.400,00	0,45
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	EUR	13.504	0	13.504	18,6350	251.647,04	0,03
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	60.969	0	318.111	14,3400	4.561.711,74	0,48
							<b>13.575.858,78</b>	<b>1,42</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	2.367	0	2.367	1.307.000,0000	2.372.883,01	0,25
							<b>2.372.883,01</b>	<b>0,25</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	5.000	1.221,1400	5.601.045,78	0,58
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	500	0	6.500	1.219,0000	7.268.599,21	0,76
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.900	0	2.900	1.735,9100	4.618.052,47	0,48
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	40.946	7.500	40.946	96,5000	3.624.703,24	0,38
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	0	30.000	223,9700	6.163.746,45	0,64
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	110.000	0	110.000	49,9000	5.035.317,86	0,52
US03852U1060	Aramark	USD	0	0	130.000	43,5800	5.197.137,88	0,54
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	0	0	60.354	37,8400	2.095.032,90	0,22
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	30.000	0	30.000	147,7000	4.064.764,70	0,42
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	0	0	55.000	87,4700	4.413.218,97	0,46
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. -A-	USD	7	0	22	311.832,0000	6.293.279,52	0,66
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	3.000	0	3.000	1.962,6100	5.401.183,38	0,56
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	140.000	0	140.000	40,6900	5.225.759,10	0,54
US1890541097	Clorox Co.	USD	0	0	20.000	151,8700	2.786.349,88	0,29
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	2.500	0	37.500	211,3400	7.270.204,57	0,76
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	25.000	0	150.000	45,0800	6.203.100,63	0,65
US2166484020	Cooper Companies Inc.	USD	12.500	0	12.500	297,0000	3.405.650,86	0,35
US1264081035	CSX Corporation	USD	20.000	0	70.000	69,2700	4.448.124,03	0,46
US2358511028	Danaher Corporation	USD	5.000	0	45.000	144,4300	5.962.159,43	0,62
US2441991054	Deere & Co.	USD	25.000	0	25.000	168,6800	3.868.452,44	0,40
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	2.500	0	27.500	198,0400	4.995.963,67	0,52
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	15.000	0	45.000	97,8200	4.038.069,90	0,42
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	40.000	0	40.000	132,7600	4.871.479,68	0,51
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	75.000	0	75.000	63,3800	4.360.609,12	0,45
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	0	0	27.500	232,0200	5.853.178,61	0,61
US4448591028	Humana Inc.	USD	6.000	0	21.000	255,6700	4.925.300,43	0,51
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	USD	0	0	55.000	92,2700	4.655.398,59	0,48
US4595061015	International Flavors & Fragrances	USD	10.701	3.400	10.701	122,6900	1.204.390,14	0,13
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	8.500	0	8.500	539,9300	4.210.077,06	0,44
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	15.000	0	80.000	117,6900	8.637.005,78	0,90
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	0	26.000	271,5700	6.477.222,27	0,67
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	3.000	0	8.000	704,4000	5.169.434,00	0,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	80.000	139,0300	10.203.100,63	1,06
US5962781010	Middleby Corporation	USD	1.856	0	37.000	116,9000	3.967.801,12	0,41
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	0	23.000	204,8300	4.321.704,43	0,45
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	50.000	103,5900	4.751.398,95	0,49
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	25.000	0	25.000	164,8000	3.779.469,77	0,39
US8793691069	Teleflex Inc.	USD	5.067	0	10.067	339,7500	3.137.568,34	0,33
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	10.000	0	50.000	124,3800	5.704.981,19	0,59
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	5.500	0	17.500	291,2700	4.675.924,23	0,49
US8865471085	Tiffany & Co.	USD	0	0	40.000	92,6300	3.398.954,22	0,35
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	13.000	0	63.000	78,7700	4.552.343,82	0,47
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	20.000	4.000	41.000	96,4300	3.626.850,75	0,38
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	1.500	0	17.500	217,3200	3.488.762,50	0,36
US91879Q1094	Vail Resorts Inc.	USD	0	0	10.000	227,5600	2.087.514,91	0,22
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	30.000	0	30.000	169,4200	4.662.508,03	0,49
US92826C8394	VISA Inc.	USD	7.000	0	37.000	172,0100	5.838.335,93	0,61
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	15.000	0	40.000	130,3200	4.781.946,61	0,50
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	0	0	50.000	124,5900	5.714.613,34	0,60

**237.037.791,32**    **24,66**  
**568.769.402,60**    **59,20**  
**568.769.402,60**    **59,20**

**Börsengehandelte Wertpapiere**  
**Aktien, Anrechte und Genussscheine**

**Anleihen**

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**EUR**

XS1520897163	0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019)		5.000.000	0	5.000.000	100,0290	5.001.450,00	0,52
XS1357663050	0,875 % AIB Mortgage Bank Reg.S. Pfe. v.16(2023)		0	0	400.000	104,5610	418.244,00	0,04
XS2029574634	0,375 % ALD S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)		1.200.000	0	1.200.000	100,2630	1.203.156,00	0,13
DE000A14JY24	0,625 % Baden-Württemberg EMTN v.16(2026)		0	0	700.000	106,6400	746.480,00	0,08
XS1560862580	0,416 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)		4.000.000	0	4.000.000	100,6440	4.025.760,00	0,42
BE0002483585	0,750 % Belfius Bank S.A. Pfe. v.15(2025)		0	0	300.000	106,0410	318.123,00	0,03
DE000BHY0GU5	0,500 % Berlin Hyp AG Green Bond v.16(2023)		0	0	300.000	101,2460	303.738,00	0,03
DE000BHY0GP5	0,125 % Berlin Hyp AG Green Pfandbrief v.15(2022)		0	0	500.000	101,5930	507.965,00	0,05
DE000BHY0GC3	0,625 % Berlin Hyp AG Pfe. v.18(2025)		0	0	1.700.000	106,1120	1.803.904,00	0,19
DE000BHY0MX7	0,750 % Berlin Hyp AG Pfe. v.18(2026)		0	0	1.500.000	107,3520	1.610.280,00	0,17
DE000A2AAPH7	0,625 % Berlin v.16(2036)		0	0	500.000	108,2270	541.135,00	0,06
XS1999888321	0,000 % BMW Finance N.V. FRN v.19(2021)		2.000.000	0	2.000.000	100,1700	2.003.400,00	0,21
XS1445725218	0,050 % BNG Bank NV Reg.S. Social Bond v.16(2024)		0	0	200.000	102,7620	205.524,00	0,02
FR0012518926	0,500 % BPCE S.A. Pfe. v.15(2022)		0	0	200.000	103,0010	206.002,00	0,02
XS1083844503	2,950 % Bulgarien Reg.S. v.14(2024)		0	0	500.000	115,1430	575.715,00	0,06
XS1208855616	2,000 % Bulgarien v.15(2022)		0	0	500.000	105,6950	528.475,00	0,06
DE000A2YPAD6	0,000 % Bundesländer Nr. 57 v.19(2029)		10.000.000	0	10.000.000	101,8270	10.182.700,00	1,06
DE0001030575	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2046)		3.000.000	0	3.000.000	143,5450	4.566.970,30	0,48
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2042)		0	0	1.000.000	181,5210	1.815.210,00	0,19
DE0001102408	0,000 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026) <sup>2)</sup>		6.500.000	0	6.500.000	105,2440	6.840.860,00	0,71
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2048) <sup>2)</sup>		18.000.000	13.000.000	23.000.000	139,6390	32.116.970,00	3,34
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE v.19(2024)		3.000.000	0	3.000.000	100,0720	3.002.160,00	0,31
DE000A14KKJ5	0,125 % Dte. Genossenschafts-Hypothekenbank AG Pfe. v.16(2022)		0	0	400.000	101,8690	407.476,00	0,04
DE000DHY4887	0,125 % Dte. Hypothekenbank AG Pfe. Green Bond v.17(2023)		0	0	1.100.000	102,4490	1.126.939,00	0,12
DE000DHY4614	0,250 % Dte. Hypothekenbank AG Pfe. v.16(2023)		0	0	600.000	102,4820	614.892,00	0,06
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Social Bond Pfe. v.18(2028)		0	0	3.600.000	109,6480	3.947.328,00	0,41
XS1280834992	0,500 % Europäische Investitionsbank Climate Awareness Bond EMTN Reg.S. v.15(2023)		0	0	600.000	104,8190	628.914,00	0,07
EU000A1U9951	0,125 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.16(2024)		0	0	400.000	103,0360	412.144,00	0,04
XS1881014374	0,200 % European Investment Bank v.18(2024)		0	0	5.000.000	103,6060	5.180.300,00	0,54
DE000A168528	0,800 % Hamburg v.19(2034)		3.000.000	0	3.000.000	110,3600	3.310.800,00	0,34
DE000A1RQC69	0,625 % Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)		0	0	1.000.000	107,4780	1.074.780,00	0,11
XS1509942923	1,450 % Immobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)		0	0	500.000	105,3400	526.700,00	0,05
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)		0	0	2.000.000	117,4990	2.349.980,00	0,24
DE000DXA1NW1	0,375 % KOFIBA-Kommunalfinanzierungsbank GmbH Pfe. v.15(2022)		0	0	200.000	101,9890	203.978,00	0,02
DE000A2GSE59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.17(2032)		8.000.000	0	15.000.000	116,2230	17.433.450,00	1,82
DE000A2LQSP7	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2024)		9.000.000	0	14.000.000	102,4950	14.349.300,00	1,49
DE000A2TSTRO	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2039)		7.000.000	0	7.000.000	115,8090	8.106.630,00	0,84

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond Reg.S. EMTN v. 17(2025) <sup>2)</sup>	4.000.000	0	20.000.000	104,7410	20.948.200,00	2,18
DE000A168Y22	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2023)	3.000.000	0	9.000.000	103,3760	9.303.840,00	0,97
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	10.000.000	0	25.000.000	105,4960	26.374.000,00	2,75
DE000A2G5NRO	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	13.000.000	0	25.000.000	108,3840	27.096.000,00	2,82
ES0443307063	1,250 % Kutxabank SA Pfe. v.15(2025) Green Bond	0	0	400.000	109,0540	436.216,00	0,05
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Pfe. v.18(2025)	0	0	2.100.000	103,5780	2.175.138,00	0,23
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v. 17(2021)	0	0	3.000.000	100,7290	3.021.870,00	0,31
DE000LB1DRT9	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. S.778 v. 17(2024)	0	0	400.000	102,8730	411.492,00	0,04
XS2022037795	0,000 % Landesbank Hessen-Thüringen EMTN Pfe. v.19(2024)	7.800.000	0	7.800.000	101,9700	7.953.660,00	0,83
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2026)	3.700.000	0	3.700.000	101,2250	3.745.325,00	0,39
XS1347758663	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN v.16(2024)	0	0	700.000	104,0900	728.630,00	0,08
DE000A14J1C8	0,625 % Niedersachsen S.845 v.15(2025)	0	0	500.000	105,9400	529.700,00	0,06
DE000A2DAHGO	0,000 % Niedersachsen v.17(2022)	0	0	400.000	101,2080	404.832,00	0,04
XS1292474282	0,375 % Nordic Investment Bank Reg.S. Green Bond v.15(2020)	0	0	700.000	103,1200	721.840,00	0,08
DE000NRW0K3	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN Reg.S. v. 17(2027)	0	0	800.000	106,4710	851.768,00	0,09
DE000NRW0GP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v. 15(2025)	5.000.000	0	6.000.000	105,2220	6.313.320,00	0,66
DE000NRW0JF6	0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v. 16(2023)	0	0	800.000	102,2170	817.736,00	0,09
DE000NRW0JH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	0	0	600.000	105,9830	635.898,00	0,07
DE000NRW0K57	0,000 % Nordrhein-Westfalen S.1449 v.17(2022)	0	0	900.000	101,6520	914.868,00	0,10
DE000NRW0GJ4	0,375 % Nordrhein-Westfalen v.15(2023)	0	0	700.000	102,9800	720.860,00	0,08
DE000NRW0JJ8	1,250 % Nordrhein-Westfalen v.16(2036)	0	0	400.000	117,6380	470.552,00	0,05
DE000NRW0KZ2	1,650 % Nordrhein-Westfalen v.18(2038)	0	0	2.000.000	125,7320	2.514.640,00	0,26
AT0000A1ZGE4	0,750 % Österreich EMTN v.18(2028)	0	0	700.000	109,1490	764.043,00	0,08
AT0000A1K9C8	0,750 % Österreich Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	0	0	3.000.000	108,9140	3.267.420,00	0,34
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	1.000.000	0	3.000.000	133,2100	3.996.300,00	0,42
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich v.15(2025) <sup>2)</sup>	1.800.000	0	3.000.000	110,8470	3.325.410,00	0,35
XS1756364474	0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Pfe. v. 18(2028)	0	0	600.000	109,0900	654.540,00	0,07
DE000RLP0736	0,125 % Rheinland-Pfalz v.16(2023)	0	0	720.000	102,1930	735.789,60	0,08
XS0852474336	4,875 % Rumänien v.12(2019)	0	0	500.000	100,5150	502.575,00	0,05
DE000A2G5CL6	0,500 % Sachsen-Anhalt EMTN v.17(2027)	0	0	600.000	106,6000	639.600,00	0,07
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. EMTN v.19(2021)	1.600.000	0	1.600.000	100,4720	1.607.552,00	0,17
XS2049616548	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	100,2240	1.202.688,00	0,13
XS1362319284	0,150 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Pfe. v.16(2021)	0	0	500.000	100,8210	504.105,00	0,05
FR0013444841	0,207 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.19(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,8400	2.521.000,00	0,26
FR0013422003	0,000 % Société Générale S.A. v.19(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,2170	2.004.340,00	0,21
XS1760129608	0,500 % Sparebank 1 Boligkreditt AS EMTN Pfe. Green Bond v. 18(2025)	0	0	800.000	104,7380	837.904,00	0,09
XS1637099026	0,375 % Sparebank 1 Boligkreditt AS Pfe. EMTN v.17(2024)	0	0	400.000	103,6410	414.564,00	0,04
XS1550143421	0,375 % Swedish Covered Bond Corporation Reg.S. EMTN Pfe. v. 17(2024)	0	0	700.000	103,4830	724.381,00	0,08
XS2056395606	0,000 % Telenor ASA EMTN v.19(2023)	1.400.000	0	1.400.000	100,3520	1.404.928,00	0,15
DE000A2E4X14	0,500 % Thüringen EMTN v.17(2027)	0	0	1.000.000	106,4130	1.064.130,00	0,11
DE000A2G9GL1	0,400 % Thüringen Reg.S. v.17(2026)	0	0	4.000.000	105,2500	4.210.000,00	0,44
DE000A14KJ84	0,500 % Thüringen v.15(2025)	0	0	400.000	105,4250	421.700,00	0,04
XS0894202968	2,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.13(2021)	0	0	600.000	103,6670	622.002,00	0,06
FR0013298387	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	2.000.000	100,1720	2.003.440,00	0,21
DE000A192ZH7	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	102,5680	5.128.400,00	0,53
						<b>293.845.028,90</b>	<b>30,63</b>
<b>NOK</b>							
NO0010572878	3,750 % Norwegen v.10(2021)	30.000.000	0	30.000.000	104,1000	3.153.271,41	0,33
						<b>3.153.271,41</b>	<b>0,33</b>
<b>SEK</b>							
XS0852107266	2,750 % Europäische Investitionsbank Green Bond v.12(2023)	0	0	1.500.000	111,6730	156.286,56	0,02
						<b>156.286,56</b>	<b>0,02</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>297.154.586,87</b>	<b>30,98</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	1.800.000	0	1.800.000	103,6530	1.865.754,00	0,19
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV v.19(2023)	3.000.000	0	3.000.000	98,9030	2.967.090,00	0,31
DE000A2TSS82	1,250 % Thüringen v.18(2033)	0	0	4.000.000	116,2850	4.651.400,00	0,48

**9.484.244,00** **0,98**

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1502438820	0,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	2.000.000	100,6370	2.012.740,00	0,21
XS2055781962	0,050 % European Investment Bank (EIB) v.19(2034)	3.000.000	0	3.000.000	100,7860	3.023.580,00	0,31
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2029)	27.400.000	0	31.000.000	110,0530	34.116.430,00	3,55
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.000.000	100,1740	2.003.480,00	0,21

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Anleihen

### Wertpapiervermögen

**41.156.230,00** **4,28**  
**41.156.230,00** **4,28**  
**347.795.060,87** **36,24**  
**916.564.463,47** **95,44**

### Terminkontrakte

### Long-Positionen

### USD

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	350	0	350			-483.212,55	-0,05
---	-----	---	-----	--	--	-------------	-------

### Long-Positionen

**-483.212,55** **-0,05**

### Short-Positionen

### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	290	350	-60			32.675,00	0,00
---	-----	-----	-----	--	--	-----------	------

### Short-Positionen

### Terminkontrakte

### Bankguthaben - Kontokorrent

### Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

### Fondsvermögen in EUR

**32.675,00** **0,00**  
**32.675,00** **0,00**  
**-450.537,55** **-0,05**  
**30.213.609,12** **3,15**  
**13.905.734,49** **1,46**  
**960.233.269,53** **100,00**

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	7.500.000,00	4.637.241,00	0,48
CAD/EUR	Währungskäufe	19.000.000,00	13.147.606,10	1,37
JPY/EUR	Währungskäufe	2.500.000.000,00	21.218.545,24	2,21
SGD/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	1.987.431,48	0,21
USD/EUR	Währungskäufe	204.000.000,00	186.807.541,53	19,45
ZAR/EUR	Währungskäufe	50.000.000,00	3.011.118,19	0,31
EUR/CHF	Währungsverkäufe	14.000.000,00	12.883.253,79	1,34
EUR/DKK	Währungsverkäufe	140.000.000,00	18.754.427,38	1,95
EUR/GBP	Währungsverkäufe	4.800.000,00	5.422.350,25	0,56
EUR/NOK	Währungsverkäufe	75.000.000,00	7.562.546,80	0,79
EUR/SEK	Währungsverkäufe	165.000.000,00	15.390.999,96	1,60
EUR/USD	Währungsverkäufe	35.000.000,00	32.050.313,50	3,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	5.265.652,15	4.397.592,50	0,46
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	354.000.000,00	5.104.402,18	4.570.552,98	0,48
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.480.000.000,00	7.208.777,88	6.508.797,46	0,68

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Brasilianischer Real	BRL	1	4,5400
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Indische Rupie	INR	1	77,2459
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Singapur Dollar	SGD	1	1,5072
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5248
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 30. September 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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Deutschland</b>			
DE0005501357	Axel Springer SE	0	70.000
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	5.000	55.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	0	145.000
<b>Finnland</b>			
FI4000297767	Nordea Bank Abp	9.500	9.500
FI0009003727	Wartsila Corporation	0	175.000
<b>Frankreich</b>			
FR0000133308	Orange S.A.	0	200.000
<b>Irland</b>			
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	0	36.976
<b>Norwegen</b>			
NO0010096985	Equinor ASA	0	110.000
<b>Spanien</b>			
ES0113679137	Bankinter S.A. -new-	500.000	500.000
ES0115056139	Bolsas y Mercados Espanoles S.A.	0	75.000
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	307.142	307.142
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	5.000	45.000
US1220171060	Burlington Stores Inc.	0	25.000
US1266501006	CVS Health Corporation	0	50.000
US4781601046	Johnson & Johnson	10.833	60.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US67066G1040	NVIDIA Corporation	20.000	20.000
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	0	25.000
US9029733048	U.S. Bancorp	0	75.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	70.000	70.000
US9815581098	Worldpay Inc.	0	40.000
US88579Y1010	3M Co.	0	13.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### Deutschland

DE000A2TSGY3	Vonovia SE Dividende Cash BZR 03.06.19	64.616	64.616
--------------	--	--------	--------

## Anleihen

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### EUR

FR0013431137	0,000 % Agence Francaise de Developpement EMTN v.19(2029)	5.300.000	5.300.000
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.13(2024)	0	3.000.000
BE0000336454	1,900 % Belgien S.76 v.15(2038)	0	2.000.000
BE0000347568	0,900 % Belgien v.19(2029)	0	2.200.000
XS1208856341	3,125 % Bulgarien EMTN v.15(2035)	0	200.000
DE000A2AASV2	0,125 % Bundesländer S.50 v.16(2023)	0	500.000
DE0001102440	0,500 % Bundesrep. Deutschland v.18(2028)	0	10.000.000
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2046)	0	2.000.000
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	0	8.000.000
IE00BV8C9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	0	2.000.000
IE00BDHDPQ37	0,000 % Irland Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000
DE000A2DAR40	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. EMTN v.17(2037)	4.000.000	9.000.000
DE000A1R0759	2,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.13(2023)	0	4.000.000
XS1511781897	0,625 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.s. v.16(2036)	0	500.000
XS1953056253	1,875 % Lettland v.19(2049)	0	1.700.000
NL0012650469	0,000 % Niederlande v.17(2024)	0	4.000.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	0	4.000.000
XS1129788524	2,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.14(2024)	0	300.000
SK4120013400	2,000 % Slowakei Reg.S. v.17(2047)	0	1.000.000
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	900.000

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### EUR

ES0200002048	0,950 % ADIF - Alta Velocidad EMTN Green Bond v.19(2027)	900.000	900.000
--------------	--	---------	---------

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### EUR

XS1760409042	1,440 % Chile v.18(2029)	0	1.000.000
--------------	--------------------------	---	-----------

### Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

#### EUR

XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank v.19(2024)	1.800.000	1.800.000
--------------	--	-----------	-----------

#### USD

US86562MBM10	2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
--------------	---	-----------	-----------

## Optionen

#### EUR

Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/169,50	250	250
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/170,50	250	250
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/165,00	200	200

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	1.060	940
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	2.556	2.556
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	45	45
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019	49	49
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019	250	250
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2019	450	450
<b>USD</b>			
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	15	175
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	350	350

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

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 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, 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.

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 30. September 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.

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“).

# 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.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	48.145.472,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,01 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Banco Santander S.A.	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.582.380,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.153.070,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Citigroup Global Markets Ltd.	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.883.686,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.196.171,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.330.164,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	3.085.996,74	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	45.059.475,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA- A+ A- BBB+ BBB BBB- BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CHF EUR MXN	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	22.323.510,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	28.500.057,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

**Ertrags- und Kostenanteile**

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	22.447,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	24.095,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	21.567,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.528,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,43 %	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**

5,25 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.820.907,27
2. Name	Iberdrola S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.357.338,36
3. Name	Industria de Diseño Textil S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.957.914,50
4. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.464.307,10
5. Name	adidas AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.835.350,00
6. Name	Deutschland, Bundesrepublik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.502.603,22
7. Name	Pargesa Holding S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.130.627,31
8. Name	Telefónica S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.113.324,20
9. Name	Cie Automotive S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.009.940,40
10. Name	PUMA SE
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	951.250,50

**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	50.823.567,66

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 (bis zum 30.06.2019)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
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  
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  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroRenta 5J  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V

UniGarant80: Dynamik  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Risk Premia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2020)

UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)