Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht zum 30. September 2019
UniRak Emerging Markets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Emerging Markets	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	16
Erläuterungen zum Bericht	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

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 €uro 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 Konjunkturentwicklung 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 bevorstünde. 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.

UniRak Emerging Markets

Klasse A
WKN A0Q78S
ISIN LU0383775318

Klasse -net- A
WKN A0Q78T
ISIN LU0383775664

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

Wertentwicklung in Prozent [1)]

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	2,02	8,62	17,52	55,78
Klasse -net- A	1,84	8,25	16,30	50,36

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

Geografische Länderaufteilung [1)]

Cayman Inseln	10,81 %
Südkorea	9,12 %
Brasilien	6,42 %
China	5,98 %
Indien	5,80 %
Taiwan	5,20 %
Hongkong	4,51 %
Mexiko	3,96 %
Sonstige [2)]	3,81 %
Russland	3,52 %
Südafrika	3,20 %
Vereinigte Arabische Emirate	2,92 %
Luxemburg	2,91 %
Indonesien	2,45 %
Türkei	1,97 %
Niederlande	1,73 %
Philippinen	1,67 %
Bermudas	1,57 %
Thailand	1,57 %
Ägypten	1,54 %
Griechenland	1,46 %
Ecuador	1,10 %
Malaysia	1,05 %
Kasachstan	0,97 %
Großbritannien	0,83 %
Panama	0,81 %
Kolumbien	0,77 %
Uruguay	0,65 %
Dominikanische Republik	0,64 %
Argentinien	0,60 %
Jungferninseln (GB)	0,60 %
Katar	0,59 %
Nigeria	0,59 %
Sri Lanka	0,59 %
Côte d'Ivoire	0,52 %
Chile	0,50 %
Oman	0,47 %
Peru	0,46 %
Ukraine	0,44 %
Ungarn	0,42 %
Wertpapiervermögen	**94,72 %**
Terminkontrakte	**-0,01 %**
Credit Default Swaps	**0,01 %**
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00 %**
Bankguthaben	**4,80 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,48 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner als 0,42 %.

Wirtschaftliche Aufteilung [1)]

Banken	13,55 %
Staatsanleihen	12,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,28 %
Energie	8,14 %
Groß- und Einzelhandel	6,32 %
Hardware & Ausrüstung	4,28 %
Telekommunikationsdienste	3,59 %
Transportwesen	3,09 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,06 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,95 %
Media & Entertainment	2,67 %
Versicherungen	2,63 %
Versorgungsbetriebe	2,52 %
Immobilien	2,21 %
Investitionsgüter	2,21 %
Automobile & Komponenten	2,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,87 %
Software & Dienste	1,82 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,58 %
Verbraucherdienste	1,54 %
Investmentfondsanteile	1,53 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,22 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,92 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,83 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,34 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,33 %
Sonstiges	0,16 %
Wertpapiervermögen	**94,72 %**
Terminkontrakte	**-0,01 %**
Credit Default Swaps	**0,01 %**
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00 %**
Bankguthaben	**4,80 %**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	**0,48 %**
Fondsvermögen	**100,00 %**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Zusammensetzung des Fondsvermögens
zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 270.371.050,81)	292.426.000,82
Bankguthaben	14.839.020,67
Sonstige Bankguthaben	3.791.398,06
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	37.824,67
Zinsforderungen	41.871,83
Zinsforderungen aus Wertpapieren	935.634,38
Dividendenforderungen	442.116,07
Forderungen aus Anteilverkäufen	215.841,41
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.066.655,45
Sonstige Forderungen	16.799,49
	315.813.162,85
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-55.736,07
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-34.478,65
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.403.023,15
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-1.814,77
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.672.394,96
Sonstige Passiva	-759.652,24
	-6.927.099,84
Fondsvermögen	**308.886.063,01**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	172.265.633,15 EUR
Umlaufende Anteile	1.002.555,000
Anteilwert	171,83 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	136.620.429,86 EUR
Umlaufende Anteile	804.577,000
Anteilwert	169,80 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Ägypten								
EGS69101C011	EFG-Hermes Holding S.A.E.	EGP	0	0	562.500	19,4300	617.461,37	0,20
EGS673T1C012	Ghabbour Auto	EGP	0	0	1.500.000	3,7000	313.550,46	0,10
EGS30901C010	Juhayna Food Industries	EGP	0	0	788.720	8,7500	389.892,94	0,13
							1.320.904,77	**0,43**
Argentinien								
US3999091008	Grupo Financiero Galicia S.A. ADR	USD	0	27.000	38.000	13,0000	453.169,43	0,15
US40054A1088	Grupo Supervielle S.A. ADR	USD	0	70.000	70.000	3,2100	206.127,88	0,07
US6976602077	Pampa Energia S.A. GDR [3]	USD	30.000	0	30.000	17,3600	477.754,33	0,15
US8792732096	Telecom Argentina S.A. ADR	USD	80.000	35.000	45.000	10,0000	412.806,16	0,13
							1.549.857,80	**0,50**
Australien								
AU000000ORE0	Orocobre Ltd.	AUD	0	0	260.000	2,6000	418.342,72	0,14
							418.342,72	**0,14**
Bermudas								
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	0	0	1.995.890	4,0100	936.577,02	0,30
BMG1368B1028	Brilliance China Automotive Holding Ltd.	HKD	0	600.000	1.000.000	8,4200	985.313,91	0,32
BMG2519Y1084	Credicorp Ltd.	USD	0	0	4.000	208,4400	764.847,26	0,25
BMG653181005	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	1.830.000	0	1.830.000	6,6000	1.413.375,46	0,46
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKD	4.000.000	0	4.000.000	1,6000	748.932,19	0,24
							4.849.045,84	**1,57**
Brasilien								
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A.	BRL	50.000	0	160.000	45,4900	1.603.171,81	0,52
BRBRFSACNOR8	BRF - Brasil Foods S.A.	BRL	0	80.000	170.000	38,2000	1.430.396,48	0,46
BRCCROACNOR2	Ccr S.A.	BRL	800.000	300.000	500.000	17,2500	1.899.779,74	0,62
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais S.A. -VZ-	BRL	0	0	175.000	14,3300	552.367,84	0,18
BRECORACNOR8	EcoRodovias Infraestructura e Logistica S.A.	BRL	150.000	300.000	450.000	14,1000	1.397.577,09	0,45
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. -VZ-	BRL	400.000	0	400.000	13,1600	1.159.471,37	0,38
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Banco Multiplo S.A. -VZ-	BRL	150.000	0	350.000	35,0300	2.700.550,66	0,87
BRJBSSACNOR8	JBS S.A.	BRL	0	270.000	200.000	32,7900	1.444.493,39	0,47
BRKROTACNOR9	Kroton Educacional SA	BRL	0	160.000	500.000	11,1800	1.231.277,53	0,40
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	0	0	140.000	45,4600	1.401.850,22	0,45
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. -VZ-	BRL	0	70.000	210.000	27,5500	1.274.339,21	0,41
BRSUZBACNOR0	Suzano Papel e Celulose S.A.	BRL	200.000	80.000	120.000	33,6500	889.427,31	0,29
BRVIVTACNPR7	Telefonica Brasil S.A.	BRL	0	0	70.000	54,9400	847.092,51	0,27
BRVVARACNOR1	Via Varejo S.A.	BRL	0	0	850.000	7,9200	1.482.819,38	0,48
							19.314.614,54	**6,25**
Cayman Inseln								
KYG014081064	AirTAC International Group	TWD	100.000	0	100.000	369,5000	1.092.606,94	0,35
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	15.000	7.000	58.000	167,2300	8.897.660,77	2,88
KYG039991024	Anton Oilfield Services Group	HKD	10.000.000	0	10.000.000	0,7800	912.761,10	0,30
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	0	0	4.000	102,7600	377.066,32	0,12
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	HKD	3.300.000	0	3.300.000	3,4600	1.336.141,83	0,43
KYG245241032	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	350.000	0	1.950.000	9,9300	2.265.929,44	0,73
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd.	HKD	0	0	1.000.000	4,8100	562.869,35	0,18
KYG3777B1032	Geely Automobile Holding Ltd.	HKD	900.000	0	900.000	13,3000	1.400.737,23	0,45
US60879B1070	Momo Inc. ADR	USD	50.000	0	50.000	30,9800	1.420.970,55	0,46
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd.	USD	0	40.000	10.000	46,3100	424.823,41	0,14
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	220.000	100.000	120.000	115,2000	1.617.693,52	0,52
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	167.000	330,2000	6.452.916,74	2,09
KYG960071028	WH Group Ltd.	HKD	1.980.000	0	1.980.000	7,0200	1.626.540,28	0,53
KYG981491007	Wynn Macau Ltd.	HKD	150.000	500.000	670.000	15,3000	1.199.578,73	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
KYG982771092	Xtep International Holdings Ltd.	HKD	2.000.000	0	2.000.000	4,2400	992.335,15	0,32
KYG8875G1029	3SBio Inc.	HKD	0	400.000	900.000	13,0000	1.369.141,65	0,44
							31.949.773,01	**10,33**
China								
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd.	HKD	1.600.000	0	5.000.000	2,4700	1.445.205,08	0,47
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd.	HKD	3.500.000	0	3.500.000	2,8600	1.171.376,75	0,38
CNE1000015C4	Anhui Jinhe Industry Co. Ltd.	CNY	0	150.000	499.946	19,9000	1.278.519,25	0,41
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	2.600.000	3,0800	937.101,40	0,30
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	1.499.962	0	2.599.962	5,9100	1.974.629,31	0,64
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	2.600.000	5,9800	1.819.437,13	0,59
CNE1000002L3	China Life Insurance Co. Ltd. -H-	HKD	420.000	0	1.050.000	18,1600	2.231.349,83	0,72
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	0	80.000	300.000	37,3000	1.309.461,12	0,42
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	500.000	0	1.600.000	9,3700	1.754.373,65	0,57
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation -H-	HKD	0	0	1.000.000	4,6600	545.316,25	0,18
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	HKD	0	60.000	180.000	90,0500	1.896.787,78	0,61
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	750.000	0	750.000	16,2800	1.428.822,19	0,46
							17.792.379,74	**5,75**
Griechenland								
GRS015003007	Alpha Bank A.E.	EUR	0	150.000	450.000	1,7130	770.850,00	0,25
GRS323003012	Eurobank Ergasias S.A.	EUR	0	1.150.000	1.350.000	0,8880	1.198.800,00	0,39
GRS260333000	Hellenic Telecommunications Organization S.A.	EUR	0	0	55.000	12,6400	695.200,00	0,23
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	0	80.000	80.000	9,5750	766.000,00	0,25
GRS003003035	National Bank of Greece S.A.	EUR	0	1.000.000	380.000	2,7930	1.061.340,00	0,34
							4.492.190,00	**1,46**
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	25.000	20.000	61.000	18,7120	1.290.482,76	0,42
GB00BH0P3Z91	BHP Group Plc.	GBP	0	20.000	30.000	17,3240	587.586,21	0,19
							1.878.068,97	**0,61**
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	75.000	95.000	74,0500	823.211,05	0,27
HK2388011192	BOC Hong Kong Holding Ltd.	HKD	650.000	0	650.000	26,6000	2.023.287,11	0,66
HK0257001336	China Everbright International Ltd.	HKD	1.800.000	0	1.800.000	6,0400	1.272.248,55	0,41
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	182.000	0	390.000	64,8500	2.959.627,87	0,96
HK0000049939	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	600.000	0	2.000.000	8,3200	1.947.223,69	0,63
HK0883013259	CNOOC Ltd.	HKD	350.000	400.000	700.000	11,9600	979.696,92	0,32
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	250.000	400.000	1.050.000	15,7400	1.934.000,35	0,63
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	340.000	0	340.000	48,7500	1.939.617,34	0,63
							13.878.912,88	**4,51**
Indien								
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	0	0	30.000	1.395,5000	541.970,51	0,18
INE121J01017	Bharti Infratel Ltd.	INR	0	0	190.000	257,3000	632.875,01	0,20
INE111A01025	Container Corporation of India Ltd.	INR	0	0	109.375	604,7500	856.285,33	0,28
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	76.000	0	76.000	1.227,4500	1.207.652,45	0,39
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	0	0	405.000	433,7000	2.273.887,68	0,74
INE663F01024	Info Edge (India) Ltd.	INR	0	20.000	50.000	2.021,1500	1.308.257,14	0,42
INE009A01021	Infosys Technologies Ltd.	INR	0	0	134.000	805,6500	1.397.577,09	0,45
INE154A01025	ITC Ltd.	INR	0	0	300.000	259,8500	1.009.179,78	0,33
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.	INR	35.000	0	115.000	1.474,2500	2.194.792,86	0,71
INE752E01010	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	0	0	280.000	199,0500	721.514,02	0,23
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	0	0	250.000	288,8000	934.677,44	0,30
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	0	35.000	100.000	1.332,2500	1.724.687,01	0,56
INE628A01036	UPL Ltd.	INR	35.000	0	105.000	603,9500	820.946,48	0,27
INE956G01038	VA Tech Wabag Ltd.	INR	160.000	0	160.000	271,2000	561.738,55	0,18
							16.186.041,35	**5,24**
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia Tbk	IDR	0	0	720.000	30.350,0000	1.412.675,64	0,46
ID1000057003	PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	0	0	1.000.000	7.700,0000	497.785,21	0,16
ID1000129208	Siloam International Hospitals Tbk PT	IDR	999.950	0	999.950	7.100,0000	458.973,80	0,15
							2.369.434,65	**0,77**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International S.A.	HKD	850.000	0	1.400.000	16,6000	2.719.560,00	0,88
							2.719.560,00	**0,88**
Malaysia								
MYL4162OO003	British American Tobacco Malaysia Berhad	MYR	0	0	150.000	18,9400	622.739,53	0,20
MYL4715OO008	Genting Malaysia Berhad	MYR	1.000.000	450.000	550.000	3,0300	365.292,30	0,12
MYL5347OO009	Tenaga Nasional Berhad	MYR	0	0	450.000	13,6400	1.345.433,02	0,44
							2.333.464,85	**0,76**
Mexiko								
MXP001691213	América Móvil S.A.B. de C.V.	MXN	2.500.000	0	2.500.000	14,6400	1.700.680,27	0,55
MXCFTE0B0005	CIBanco S.A. Institución de Banca Múltiple	MXN	0	0	1.000.000	30,5300	1.418.627,56	0,46
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV	MXN	0	200.000	400.000	106,0700	1.971.488,05	0,64
MX01OR010004	Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V:	MXN	950.000	0	950.000	38,5100	1.699.960,04	0,55
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	0	0	380.000	70,8900	1.251.728,56	0,41
							8.042.484,48	**2,61**
Niederlande								
NL0013654783	Prosus NV	EUR	26.500	0	26.500	67,3500	1.784.775,00	0,58
							1.784.775,00	**0,58**
Philippinen								
PHY0488F1004	Ayala Land Inc.	PHP	0	0	1.400.000	49,4500	1.225.784,86	0,40
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	608.881	143,0000	1.541.659,21	0,50
PHY1244L1009	CEMEX Holdings Philippines Inc.	PHP	0	0	3.400.000	2,6100	157.122,85	0,05
							2.924.566,92	**0,95**
Polen								
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	0	0	25.000	102,4000	585.785,55	0,19
							585.785,55	**0,19**
Russland								
RU0007252813	Aktsionernaya Kompaniya 'ALROSA' PAO	RUB	0	0	425.000	74,5000	447.860,74	0,14
RU000A0HL5M1	Beluga Group	RUB	0	0	19.383	660,0000	180.951,72	0,06
RU0009062467	Gazprom Neft JSC	RUB	0	100.000	200.000	423,7500	1.198.774,49	0,39
RU0007661625	Gazprom PJSC	RUB	750.000	290.000	460.000	225,9000	1.469.846,05	0,48
RU0009046452	Novolipetsk Steel PJSC	RUB	472.086	0	900.000	142,2200	1.810.510,18	0,59
RU0007288411	PJSC MMC Norilsk Nickel	RUB	0	0	2.500	16.686,0000	590.051,66	0,19
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	0	3.000	16.000	7.545,0000	1.707.564,09	0,55
RU0009029540	Sberbank of Russia	RUB	0	0	1.075.000	227,7100	3.462.488,61	1,12
							10.868.047,54	**3,52**
Südafrika								
ZAE000043485	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	0	125.000	90.000	284,0900	1.547.256,25	0,50
ZAE000066304	FirstRand Ltd.	ZAR	350.000	175.000	175.000	62,1900	658.601,01	0,21
ZAE000148466	Foschini Group Ltd.	ZAR	210.000	85.000	125.000	163,4600	1.236.474,87	0,40
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	ZAR	0	0	200.000	76,1200	921.281,95	0,30
ZAE000200457	Mr. Price Group Ltd.	ZAR	220.000	70.000	150.000	158,2500	1.436.477,29	0,47
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	0	8.000	26.500	2.295,0500	3.680.457,55	1,19
ZAE000070660	Sanlam Ltd.	ZAR	180.000	90.000	90.000	74,5800	406.189,48	0,13
							9.886.738,40	**3,20**
Südkorea								
KR7000120006	CJ Logistics Corp.	KRW	5.000	0	20.000	144.500,0000	2.216.666,32	0,72
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	10.000	0	20.000	134.000,0000	2.055.593,68	0,67
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	4.000	0	16.000	76.400,0000	937.596,16	0,30
KR7098460009	Koh Young Technology Inc.	KRW	4.000	0	19.000	88.900,0000	1.295.560,93	0,42
KR7161890009	Kolmar Korea Co. Ltd.	KRW	26.000	0	26.000	42.200,0000	841.566,19	0,27
KR7051911006	LG Chemical Ltd.	KRW	0	2.500	4.500	167.500,0000	578.135,72	0,19
KR7051910008	LG Chemical Ltd.	KRW	0	2.600	3.400	299.500,0000	781.048,90	0,25
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	2.000	0	2.000	1.307.000,0000	2.004.970,86	0,65
KR7032640005	LG Uplus Corporation	KRW	85.000	0	85.000	13.650,0000	889.926,33	0,29
KR7204320006	Mando Corporation	KRW	40.000	0	40.000	36.200,0000	1.110.634,20	0,36
KR7086900008	Medy-Tox Inc.	KRW	0	0	3.244	360.100,0000	895.996,78	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
KR7271560005	Orion Corporation of Republic of Korea	KRW	0	0	79	98.400,0000	5.962,45	0,00
KR7005490008	Posco	KRW	1.500	0	9.500	227.000,0000	1.654.062,60	0,54
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	70.000	49.050,0000	2.633.537,66	0,85
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	112.000	39.500,0000	3.393.263,60	1,10
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	0	0	120.000	16.800,0000	1.546.297,34	0,50
KR7032830002	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	7.000	12.000	20.000	71.100,0000	1.090.691,87	0,35
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	6.000	0	6.000	223.000,0000	1.026.262,82	0,33
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	50.000	25.000	25.000	82.200,0000	1.576.210,83	0,51
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	5.500	0	5.500	241.500,0000	1.018.784,44	0,33
KR7316140003	Woori Financial Group Inc.	KRW	140.000	75.000	65.000	12.450,0000	620.704,92	0,20
							28.173.474,60	**9,12**
Taiwan								
TW0006147002	CHIPBOND Technology Corporation	TWD	200.000	250.000	450.000	57,5000	765.120,56	0,25
TW0002884004	E.Sun Financial Holding Co.	TWD	52.096	700.000	784.799	26,2500	609.168,25	0,20
TW0002881000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	330.000	44,5500	434.721,54	0,14
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	300.000	0	1.519.200	73,2000	3.288.331,14	1,06
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	200.000	176,5000	1.043.816,64	0,34
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	840.000	59,1000	1.467.966,95	0,48
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	300.000	200.000	883.000	272,0000	7.101.974,68	2,30
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	600.563	74,8000	1.328.341,32	0,43
							16.039.441,08	**5,20**
Thailand								
TH0737010Y16	CP All PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	THB	0	0	430.000	81,2500	1.048.063,16	0,34
TH1027010R10	Indorama Ventures Co.Ltd. NVDR	THB	250.000	0	1.250.000	32,5000	1.218.678,10	0,39
TH0016010017	Kasikornbank PCL -Foreign-	THB	0	0	350.000	156,5000	1.643.153,05	0,53
TH0003010Z12	Siam Cement PCL	THB	0	0	40.000	408,0000	489.571,12	0,16
TH0021010R14	Siam City Cement Public Co. Ltd. NVDR	THB	0	0	71.261	215,0000	459.606,33	0,15
							4.859.071,76	**1,57**
Türkei								
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding AS	TRY	0	0	475.000	18,9100	1.460.575,95	0,47
TRATHYAO91M5	Turk Hava Yollari AS [3]	TRY	500.000	0	500.000	12,3800	1.006.536,80	0,33
TRAGARAN91N1	Turkiye Garanti Bankasi AS	TRY	0	200.000	420.000	10,2100	697.290,97	0,23
							3.164.403,72	**1,03**
Börsengehandelte Wertpapiere							**207.381.380,17**	**67,17**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**207.381.380,17**	**67,17**

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

CNY								
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank Corporation v.17(2022)		0	0	5.000.000	103,7583	666.690,01	0,22
							666.690,01	**0,22**
EUR								
XS1980065301	4,750 % Ägypten Reg.S. v.19(2025)		1.800.000	900.000	900.000	103,6450	932.805,00	0,30
XS1980255936	6,375 % Ägypten Reg.S. v.19(2031)		1.800.000	600.000	1.200.000	103,9700	1.247.640,00	0,40
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)		0	1.200.000	800.000	38,4270	307.416,00	0,10
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)		1.200.000	0	1.200.000	96,6450	1.159.740,00	0,38
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)		0	0	800.000	101,0000	808.000,00	0,26
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)		400.000	0	400.000	103,7690	415.076,00	0,13
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)		1.500.000	0	1.500.000	69,0000	1.035.000,00	0,34
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v. 16(2028)		1.600.000	800.000	800.000	66,0400	528.320,00	0,17
XS2015264778	6,750 % Ukraine Republik Reg.S. v.19(2026)		2.165.000	900.000	1.265.000	107,9600	1.365.694,00	0,44
XS1887498282	1,250 % Ungarn v.18(2025)		0	0	500.000	107,3650	536.825,00	0,17
							8.336.516,00	**2,69**
USD								
XS1953057061	7,600 % Ägypten Reg.S. v.19(2029)		0	0	600.000	105,7700	582.166,77	0,19
XS1953057491	8,700 % Ägypten Reg.S. v.19(2049)		0	0	700.000	107,2700	688.826,71	0,22
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)		0	0	1.200.000	105,5710	1.162.142,92	0,38
US712219AG90	7,500 % China v.97(2027)		0	0	20.000	139,5580	25.604,62	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	0	0	600.000	111,3500	612.879,55	0,20
XS2052469165	3,875 % Emaar Sukuk Ltd. v.19(2029)	1.100.000	0	1.100.000	98,2500	991.422,81	0,32
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank PJSC v.19(2024)	0	0	700.000	102,6250	658.999,17	0,21
XS1821416234	7,625 % Ghana v.18(2029)	0	0	1.000.000	100,1660	918.869,83	0,30
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	400.000	105,7700	388.111,18	0,13
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	108,0000	495.367,40	0,16
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	110,6880	913.853,77	0,30
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	0	800.000	123,7700	908.320,34	0,29
XS1807300105	5,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2030)	0	0	800.000	112,0000	821.942,94	0,27
XS1807299331	6,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2048)	0	0	600.000	124,2500	683.882,21	0,22
XS1781710626	8,250 % Kenia Reg.S. v.18(2048)	600.000	0	600.000	102,1620	562.308,05	0,18
XS1777972511	7,143 % Nigeria Reg.S. v.18(2030)	0	0	300.000	102,2470	281.387,95	0,09
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	0	0	700.000	111,2500	714.384,00	0,23
XS1944412664	4,875 % Oman Reg.S. v.19(2025)	500.000	0	500.000	100,0700	458.994,59	0,15
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	1.100.000	0	1.100.000	99,2270	1.001.281,53	0,32
USY7138AAB62	6,500 % Pertamina PT v.11(2041)	0	0	1.000.000	127,6250	1.170.764,15	0,38
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	109,3750	602.008,99	0,19
US71647NBD03	6,900 % Petrobras Global Finance BV v.19(2049)	0	0	1.100.000	115,0000	1.160.444,00	0,38
USP7808BAA54	4,750 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	0	600.000	109,9400	605.118,80	0,20
USP7808BAB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	300.000	118,5300	326.199,43	0,11
XS1810088226	4,250 % Philippine National Bank EMTN v.18(2023)	0	0	600.000	104,5000	575.176,59	0,19
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	700.000	0	1.700.000	105,1250	1.639.413,82	0,53
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	1.000.000	0	1.000.000	108,1250	991.881,48	0,32
XS1936302949	5,250 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2050)	0	0	200.000	124,8950	229.144,12	0,07
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	96,5900	443.032,75	0,14
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. v.19(2026)	0	0	500.000	105,5200	483.992,29	0,16
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development (2018) Ltd. v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	100,5320	1.844.454,64	0,60
XS1856795510	4,500 % State Bank of India (London Branch) EMTN Green Bondv. 18(2023)	0	0	1.000.000	106,0760	973.085,04	0,32
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v. 13(2023)	0	0	400.000	104,1420	382.137,42	0,12
US86964WAH51	5,000 % Suzano Austria GmbH v.19(2030)	700.000	0	700.000	100,4500	645.032,57	0,21
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	101,4870	372.395,19	0,12
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	0	1.400.000	110,2650	1.416.117,79	0,46
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	2.000.000	400.000	1.600.000	101,7510	1.493.455,65	0,48
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	0	500.000	166,2830	762.696,08	0,25
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	1.000.000	149,0810	1.367.590,13	0,44
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	800.000	0	800.000	92,5000	678.836,80	0,22
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	16.666	766.667	99,0000	696.266,40	0,23
						31.729.990,47	**10,29**
Börsengehandelte Wertpapiere						**40.733.196,48**	**13,20**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	1.000.000	0	1.000.000	99,3750	993.750,00	0,32
						993.750,00	**0,32**
USD							
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	800.000	112,0000	821.942,94	0,27
US85227SAZ92	7,850 % Sri Lanka, Demokrati 19/140329/7.85	900.000	0	900.000	100,7500	831.804,42	0,27
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka v.19(2030)	1.100.000	0	1.100.000	98,5000	993.945,51	0,32
XS1897339096	4,851 % TNB Global Ventures Capital Berhad v.18(2028)	0	0	500.000	114,2020	523.814,33	0,17
						3.171.507,20	**1,03**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						**4.165.257,20**	**1,35**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	1.600.000	100.000	1.500.000	103,2500	1.548.750,00	0,50
						1.548.750,00	**0,50**
USD							
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	103,9180	476.644,34	0,15
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	0	500.000	111,8000	512.796,99	0,17
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	109,4720	1.004.238,14	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
USP3143NBB93	4,375 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2049)		0	0	500.000	111,6610	512.159,43	0,17
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)		0	0	300.000	99,5520	273.971,20	0,09
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica v.12(2023)		0	0	600.000	98,0860	539.873,41	0,17
XS0496488395	5,750 % Côte d'Ivoire v.09(2032)		0	25.000	880.000	97,9420	790.651,87	0,26
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)		0	0	400.000	109,3360	401.196,22	0,13
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)		0	0	1.000.000	107,4830	985.992,11	0,32
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)		600.000	0	600.000	106,5000	586.184,75	0,19
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)		0	0	800.000	133,6250	980.643,98	0,32
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)		2.000.000	1.000.000	2.000.000	105,0000	1.926.428,77	0,62
XS1929377015	10,750 % Ecuador 144A v.19(2029)		1.500.000	0	1.500.000	108,2500	1.489.542,24	0,48
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)		0	0	800.000	102,6250	753.141,91	0,24
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)		0	0	500.000	102,7500	471.287,04	0,15
US470160CB63	7,875 % Jamaica v.15(2045)		300.000	0	300.000	130,7500	359.829,37	0,12
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)		0	0	600.000	142,2500	782.955,69	0,25
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)		0	0	400.000	114,7000	420.878,82	0,14
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)		0	0	500.000	118,4980	543.518,94	0,18
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)		0	0	700.000	143,2500	919.869,74	0,30
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)		0	0	400.000	152,8750	560.957,71	0,18
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)		0	0	400.000	109,3830	401.368,68	0,13
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)		0	0	200.000	115,8830	212.609,85	0,07
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)		0	0	200.000	113,7640	208.722,14	0,07
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)		1.500.000	0	1.500.000	98,7500	1.358.820,29	0,44
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)		0	0	500.000	121,1250	555.568,30	0,18
US71568QAB32	5,250 % Perusahaan Listrik Negara v.12(2042)		1.200.000	0	1.200.000	112,5000	1.238.418,49	0,40
USN6945AAL19	5,093 % Petrobras Global Finance BV Reg.S. v.19(2030)		826.000	0	826.000	104,2000	789.553,25	0,26
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)		0	0	600.000	130,1250	716.218,70	0,23
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)		0	0	900.000	111,7500	922.621,78	0,30
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)		1.200.000	1.000.000	600.000	117,5370	646.933,31	0,21
							22.343.597,46	**7,25**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**23.892.347,46**	**7,75**
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
USD								
USP78625DX85	6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)		500.000	0	500.000	103,8000	476.103,11	0,15
USP78625DY68	7,690 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2050)		400.000	0	400.000	104,1000	381.983,30	0,12
							858.086,41	**0,27**
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							**858.086,41**	**0,27**
Nicht notierte Wertpapiere								
USD								
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2039)		1.300.000	500.000	800.000	100,8950	740.445,83	0,24
							740.445,83	**0,24**
Nicht notierte Wertpapiere							**740.445,83**	**0,24**
Anleihen							**70.389.333,38**	**22,81**
Credit Linked Notes								
Börsengehandelte Wertpapiere								
USD								
XS2046736919	3,150 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.19(2024)		1.700.000	0	1.700.000	99,4220	1.550.476,10	0,50
							1.550.476,10	**0,50**
Börsengehandelte Wertpapiere							**1.550.476,10**	**0,50**
Credit Linked Notes							**1.550.476,10**	**0,50**
Optionsscheine								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Vereinigte Arabische Emirate								
DE000DB3G6X6	Dte. Bank AG (London Branch)/DP World Ltd. WTS v.10(2020)	USD	50.000	0	235.000	13,9900	3.015.915,97	0,98
CWN564923464	Emirates NBD PJSC/Merrill Lynch Intl & Co. WTS v.19(2022)	USD	484.417	0	530.000	3,5257	1.714.188,51	0,55
CWN564928661	Merrill Lynch International & Co./DP World Ltd. WTS v.19(2022)	USD	80.000	0	80.000	13,8400	1.015.686,63	0,33
							5.745.791,11	**1,86**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**5.745.791,11**	**1,86**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % [1]
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigte Arabische Emirate								
DE000DB1W7P2	Dte. Bank AG (London Branch)/Emaar Properties PJSC WTS v. 10(2020)	USD	0	0	2.290.000	1,2551	2.636.630,06	0,85
							2.636.630,06	**0,85**
Nicht notierte Wertpapiere							**2.636.630,06**	**0,85**
Optionsscheine							**8.382.421,17**	**2,71**
Investmentfondsanteile [2]								
Luxemburg								
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	EUR	37.000	25.000	12.000	47,2900	567.480,00	0,18
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	10.000	104,8800	1.048.800,00	0,34
LU1545615871	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	21.000	100,0300	2.100.630,00	0,68
LU1589413688	UniInstitutional EM High Yield Bonds	EUR	5.500	0	10.800	93,1000	1.005.480,00	0,33
							4.722.390,00	**1,53**
Investmentfondsanteile							**4.722.390,00**	**1,53**
Wertpapiervermögen							**292.426.000,82**	**94,72**
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019			365	325	40		-2.550,00	0,00
							-2.550,00	**0,00**
HKD								
Hang Seng Index Future Dezember 2019			45	0	45		-128.278,04	-0,04
							-128.278,04	**-0,04**
JPY								
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2019			20	0	20		113.971,34	0,04
							113.971,34	**0,04**
KRW								
Korea Stock Price 200 Index Future Dezember 2019			70	0	70		87.583,25	0,03
							87.583,25	**0,03**
USD								
MSCI Chile Net Return USD Future Dezember 2019			210	0	210		36.794,79	0,01
MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Dezember 2019			70	0	70		-27.901,11	-0,01
MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Dezember 2019			50	0	50		-8.485,46	0,00
MSCI Philippines Index Future Dezember 2019			100	0	100		-59.512,89	-0,02
MSCI Poland Net Total Return USD Index Future Dezember 2019			125	0	125		-93.454,73	-0,03
MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future Dezember 2019			110	0	110		-528.355,20	-0,17
MSCI -TAIWAN INDEX Future Oktober 2019			155	0	155		40.523,81	0,01
							-640.390,79	**-0,21**
Long-Positionen							**-569.664,24**	**-0,18**
Short-Positionen								
USD								
BRL / USD Future November 2019			0	60	-60		2.099,81	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019			0	20	-20		27.612,15	0,01
MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Dezember 2019			0	86	-86		105.028,71	0,03
MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2019			0	310	-310		395.284,84	0,13
Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019			210	240	-30		5.160,08	0,00
							535.185,59	**0,17**
Short-Positionen							**535.185,59**	**0,17**
Terminkontrakte							**-34.478,65**	**-0,01**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen % 1)
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		-389.752,44	-0,13
						-389.752,44	**-0,13**
USD							
	Barclays Bank Plc./Gazprom OAO CDS v.19(2024)	7.000.000	0	7.000.000		-14.250,18	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000		-97.743,05	-0,03
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	0	4.000.000		-78.194,44	-0,03
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	0	7.000.000		-136.840,27	-0,04
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		317.741,72	0,10
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Korea CDS v.19(2024)	4.000.000	0	4.000.000		-117.795,80	-0,04
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)	6.000.000	0	6.000.000		554.659,13	0,18
						427.577,11	**0,14**
Gekauft						**37.824,67**	**0,01**
Credit Default Swaps						**37.824,67**	**0,01**
Sonstige Finanzinstrumente							
HKD							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	20.000.000	0	20.000.000		84.263,91	0,03
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	0	20.000.000	-20.000.000		-86.078,68	-0,03
						-1.814,77	**0,00**
Sonstige Finanzinstrumente						**-1.814,77**	**0,00**
Bankguthaben - Kontokorrent						**14.839.020,67**	**4,80**
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						**1.619.510,27**	**0,48**
Fondsvermögen in EUR						**308.886.063,01**	**100,00**

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

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
ILS/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	791.687,49	0,26
TRY/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	1.614.656,70	0,52
EUR/CNH	Währungsverkäufe	15.000.000,00	1.924.465,99	0,62
EUR/ILS	Währungsverkäufe	3.000.000,00	791.687,49	0,26
EUR/RUB	Währungsverkäufe	100.000.000,00	1.409.652,52	0,46
EUR/TRY	Währungsverkäufe	30.000.000,00	4.843.970,10	1,57
EUR/USD	Währungsverkäufe	90.000.000,00	82.415.091,85	26,68

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	1.439.897,50	1.283.478,90	0,42
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	2.461.612,00	2.262.704,33	0,73
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	1.012.613,98	926.730,59	0,30
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	769.049,75	705.720,97	0,23
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	872.022,50	808.353,21	0,26
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.158.211,04	15.000.000,00	1.981.126,09	0,64

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.013.341,76	20.000.000,00	932.196,96	0,30
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	760.356,36	50.000.000,00	699.013,59	0,23
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.661.131,51	10.000.000,00	2.441.455,89	0,79
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	871.342,76	5.000.000,00	803.952,76	0,26

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fonds-vermögen %
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	31.672.000,00	1.000.000,00	937.908,28	0,30
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	23.689.010,00	5.513.195,16	1,78
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	2.120.483.000,00	2.750.869,94	0,89
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	16.916.199.400,00	4.591.405,44	1,49
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	99.879.500.000,00	6.439.041,89	2,08
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	501.079.500,00	6.438.718,65	2,08
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	3.559.170.000,00	2.750.139,43	0,89
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	3.318.200,00	918.294,89	0,30
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	62.413.000,00	1.831.992,06	0,59
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.663.230,00	6.000.000,00	5.203.062,14	1,68
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.123.794.700,00	3.000.000,00	2.677.460,14	0,87
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.044.651.100,00	5.000.000,00	4.493.126,80	1,45
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	100.038.400.000,00	7.000.000,00	6.449.584,77	2,09
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	500.290.500,00	7.000.000,00	6.459.333,95	2,09
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.559.100.000,00	3.000.000,00	2.731.776,04	0,88
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	156.300.000,00	400.000,00	367.748,70	0,12
PEN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.389.400,00	1.000.000,00	918.490,33	0,30

Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	17,7005
Argentinischer Peso	ARS	1	62,7789
Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Brasilianischer Real	BRL	1	4,5400
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Chilenischer Peso	CLP	1	793,5601
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7844
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7816
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Indische Rupie	INR	1	77,2459
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.468,5190
Israelischer Schekel	ILS	1	3,7873
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kasachstan-Tenge	KZT	1	422,9697
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.789,5255
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5621
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,5208
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,6863
Philippinischer Peso	PHP	1	56,4781
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3702
Russischer Rubel	RUB	1	70,6972
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,0891
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5248
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
Thailändischer Baht	THB	1	33,3353
Tschechische Krone	CZK	1	25,8110
Türkische Lira	TRY	1	6,1498
Ungarischer Forint	HUF	1	334,8900
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Brasilien			
BRB3SAACNOR6	B3 S.A.	0	90.000
Cayman Inseln			
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology Ltd.	100.000	100.000
US22943F1003	Ctrip.com International Ltd. ADR	0	15.000
US6475811070	New Oriental Education & Technical Group ADR	0	30.000
US65487X1028	Noah Holdings Ltd. ADR	0	25.000
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	0	300.000
Chile			
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	0	15.000
China			
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	0	149.993
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	0	145.000
Hongkong			
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	0	280.000
Indien			
INE040A01026	HDFC Bank Ltd.	0	38.000
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd.	0	20.000
Mexiko			
MXP370841019	Grupo Mexico SAB de C.V.	0	900.000
MX01ME050007	Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V:	950.000	950.000
Südafrika			
ZAE000265971	Multichoice Group Ltd.	0	34.500
Südkorea			
KR7161390000	Hankook Tire Co. Ltd.	0	33.000
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	0	83.000
Türkei			
TRATSKBW91N0	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A.S.	0	2.375.378
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
ARS			
ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)	600.000	2.300.000
EUR			
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	0	1.000.000
XS1991190361	0,000 % Ceske Drahy AS v.19(2026)	300.000	300.000
XS1843434876	1,125 % Kroatien v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
XS1428088626	3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027)	0	700.000
XS2013678086	0,000 % Litauen v.19(2049)	900.000	900.000
XS1909184753	5,200 % Türkei v.18(2026)	0	500.000
XS1989383788	2,750 % Zypern EMTN v.19(2049)	600.000	600.000
MXN			
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation EMTN v.17(2027)	0	30.000.000
USD			
XS1775617464	7,903 % Ägypten Reg.S. v.18(2048)	0	1.000.000
XS1575045338	3,375 % Export-Import Bank of China v.17(2027)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2001732283	4,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN v.19(2029)	2.500.000	2.500.000
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)	0	1.000.000
USY20721AE96	8,500 % Indonesien v.05(2035)	0	500.000
USP55409AA77	0,000 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	300.000	300.000
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	0	300.000
XS1595714087	5,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2047)	0	600.000
USU63768AA01	7,000 % NBM US Holdings Inc. Reg.S. v.19(2026)	600.000	600.000
XS1903485800	8,375 % Oil and Gas Holding Company B.S.C Reg.S. v.18(2028)	0	600.000
XS1575968026	6,500 % Oman Reg.S. v.17(2047)	0	1.800.000
US71567RAL06	3,900 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	400.000
US71567RAM88	4,450 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2029)	0	400.000
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)	0	500.000
US71647NAZ24	5,750 % Petrobras Global Finance BV v.18(2029)	0	700.000
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN v.19(2024)	0	1.600.000
XS0828779594	5,375 % Sambia Reg.S. v.12(2022)	600.000	600.000
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	700.000	700.000
XS1982113208	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
XS1982116136	4,375 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2049)	200.000	200.000
XS1936302865	4,375 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2029)	0	400.000
US836205AP92	6,250 % South Africa International v.11(2041)	0	500.000
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	700.000
XS1717770975	3,250 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2027)	0	500.000
XS1691349010	5,125 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	0	1.000.000
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	700.000	700.000
US9128285M81	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	1.000.000
USP989MJBP50	8,500 % YPF S.A. Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS1968706876	0,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	1.000.000
XS2024543055	2,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2039)	1.400.000	1.400.000
USD			
XS2057865896	0,000 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
USP5015VAJ54	0,000 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	800.000	800.000
USY2836BAN48	2,500 % Hong Kong Green Bond Reg.S. v.19(2024)	200.000	200.000
XS2033262895	3,950 % Longfor Group Holdings Ltd. v.19(2029)	600.000	600.000
XS1991188548	4,638 % MAF Sukuk Ltd. Sustainable Bond v.19(2029)	800.000	800.000
USY59501AA78	0,000 % Medco Oak Tree Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2026)	500.000	500.000
US71568QAK31	4,875 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg. S. v.19(2049)	500.000	500.000
US71568QAJ67	3,875 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg.S. v.19(2029)	700.000	700.000
RU000A1006S9	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	0	800.000
XS1992985694	3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2019)	1.600.000	1.600.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	0	2.500.000
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	2.000.000	2.000.000
XS2012546714	1,450 % Indonesien Republik v.19(2026)	700.000	700.000
USD			
US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
US040114HK99	5,625 % Argentinien v.17(2022)	800.000	1.800.000
US040114HP86	4,625 % Argentinien v.17(2023)	0	1.300.000
US040114HR43	6,875 % Argentinien v.17(2048)	1.000.000	1.000.000
XS1904731129	6,750 % Development Bank of the Republic of Belarus JSC Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	1.500.000
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	0	500.000
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	600.000
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	0	200.000
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	200.000	200.000
US71654QCF72	6,251 % Petroleos Mexicanos FRN v.16(2022)	0	500.000
US71654QCB68	6,875 % Petroleos Mexicanos v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1676401414	7,125 % Tadschikistan Reg.S. v.17(2027)	0	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US88032XAN49	3,975 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	800.000	800.000
XS2053566068	3,994 % The African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	700.000	700.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
EUR			
XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	700.000	700.000
USD			
USA8372TAK46	5,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.19(2030)	700.000	700.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EGP			
EGT998039J10	0,000 % Ägypten v.18(2019)	0	4.000.000
USD			
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	900.000	900.000
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
USD			
XS1951084471	5,150 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.19(2026)	0	900.000
Optionsscheine			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Deutschland			
CWN5647P3137	Merrill Lynch International & Co./MSCI Saudi Arabia Index (USD) WTS v.16(2019)	0	750
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		220	220
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019		990	990
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019		550	550
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019		3.970	3.970
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019		120	120
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019		15	15
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019		140	140
10YR Euro-BTP 6% Future September 2019		335	335
HKD			
Hang Seng China Enterprises Index Future April 2019		0	45
Hang Seng China Enterprises Index Future Mai 2019		45	45
Hang Seng China Enterprises Index Future September 2019		75	75
JPY			
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2019		50	50
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2019		50	50
KRW			
Korea Stock Price 200 Index Future Juni 2019		0	40
Korea Stock Price 200 Index Future September 2019		110	110
USD			
BRL / USD Future August 2019		575	575
BRL / USD Future August 2019		120	120
BRL / USD Future August 2019		30	30
BRL / USD Future August 2019		20	20
BRL / USD Future Juli 2019		30	30
BRL / USD Future September 2019		150	150
BRL / USD Future September 2019		90	90
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019		870	870
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019		500	500
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		1.155	1.130
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		1.060	1.060

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	6.290	6.290
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	525	525
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	100	100
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019	450	450
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	50	50
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	50	50
	FTSE China A 50 Index Future April 2019	0	200
	FTSE China A 50 Index Future Mai 2019	100	100
	MSCI Chile Net Return USD Future Juni 2019	0	80
	MSCI Chile Net Return USD Future September 2019	210	210
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future Juni 2019	86	0
	MSCI Daily TR Net Brazil USD Future September 2019	86	86
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2019	340	0
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future September 2019	400	400
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future Juni 2019	0	70
	MSCI INDONESIA Net Total Return USD Future September 2019	70	70
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019	0	50
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future September 2019	50	50
	MSCI Philippines Index Future Juni 2019	0	100
	MSCI Philippines Index Future September 2019	100	100
	MSCI Poland Net Total Return USD Index Future September 2019	125	125
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future Juni 2019	0	150
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future September 2019	110	110
	MSCI -TAIWAN INDEX Future April 2019	0	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future August 2019	155	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juli 2019	155	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Juni 2019	155	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future Mai 2019	155	155
	MSCI -TAIWAN INDEX Future September 2019	155	155
	MXN / USD Future Dezember 2019	135	135
	MXN / USD Future September 2019	980	980
	MXN / USD Future September 2019	450	450
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	30	30
	Südafrikanische Rand Currency Future September 2019	840	840
	Südafrikanische Rand Currency Future September 2019	520	520
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	45	45
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	20	20
	US Dollar Currency Future Juni 2019	260	290
	US Dollar Currency Future Juni 2019	220	220
	US Dollar Currency Future September 2019	489	489
	US Dollar Currency Future September 2019	155	155

Credit Default Swaps

EUR

	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Goldman Sachs Bank Europe SE/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000

USD

	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Plc., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	Barclays Bank Plc., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	5.000.000
Barclays Bank Plc./Russland Reg.S. CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./Türkei CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./Türkei CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG/Russland CDS v.19(2023)	0	5.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Petróleos Mexicanos CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Saudi-Arabien, Königreich CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE Frankfurt a.M./Saudi Arabien CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Russland Reg.S. CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Goldman Sachs International., London/Korea v.09(2019) CDS v.18(2023)	0	2.500.000
Goldman Sachs International, London/Russland CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/Saudi Arabien CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	9.000.000	9.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7000% 12.08.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7000% 12.08.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7600% 07.08.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7600% 07.08.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8000% 24.06.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8000% 24.06.2021	30.000.000	30.000.000

HUF

SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	500.000.000	0
SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	0	500.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
ILS			
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2250% 26.08.2021	10.000.000	10.000.000
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2250% 26.08.2021	10.000.000	10.000.000
MXN			
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.7000% 16.08.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.7000% 16.08.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.7150% 22.05.2024	20.000.000	20.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.7150% 22.05.2024	20.000.000	20.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.8400% 15.04.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.8400% 15.04.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	25.000.000	0
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	0	25.000.000
ZAR			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/6.8880% 22.08.2024	15.000.000	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/6.8880% 22.08.2024	15.000.000	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2550% 28.05.2024	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2550% 28.05.2024	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.3900% 08.04.2024	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.3900% 08.04.2024	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende 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 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 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 Emerging Markets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.484.291,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.006.536,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	477.754,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	477.754,33	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	1.006.536,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten [2]	AAA AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	2.091.943,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	20.240,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	20.655,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	19.447,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.208,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,95 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	0,52 %

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.049.164,97
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.042.778,86

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	2.091.943,83

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

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

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller 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 Nachhaltig
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 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment