



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht

zum 30. September 2023

UniRak Emerging Markets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Emerging Markets	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	15
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Management und Organisation	22

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 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber eine mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit

verbundenen Sorgen um die Schuldenfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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 A0Q785
ISIN LU0383775318

Klasse -net- A
WKN A0Q78T
ISIN LU0383775664

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-1,59	3,11	-3,70	24,70
Klasse -net- A	-1,76	2,75	-4,70	20,43

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman-Inseln	12,43 %
Südkorea	10,65 %
Taiwan	8,48 %
Brasilien	7,95 %
China	7,88 %
Indien	7,72 %
Sonstige ²⁾	4,30 %
Mexiko	4,10 %
Südafrika	2,94 %
Luxemburg	2,50 %
Indonesien	2,36 %
Thailand	1,91 %
Hongkong	1,71 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,45 %
Chile	1,41 %
Griechenland	1,37 %
Philippinen	1,20 %
Rumänien	1,20 %
Ungarn	1,17 %
Saudi-Arabien	1,13 %
Ägypten	1,12 %
Kolumbien	1,08 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,07 %
Polen	0,89 %
Schweiz	0,89 %
Côte d'Ivoire	0,82 %
Katar	0,77 %
Dominikanische Republik	0,70 %
Mauritius	0,67 %
Uruguay	0,66 %
Jordanien	0,65 %
Niederlande	0,64 %
Serbien	0,64 %
Panama	0,54 %
Kasachstan	0,51 %
Albanien	0,46 %
Ukraine	0,46 %
Macau	0,42 %

Wertpapiervermögen	96,85 %
Terminkontrakte	0,48 %
Credit Default Swaps	0,17 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,02 %
Bankguthaben	1,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,41 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	18,96 %
Banken	8,74 %
Hardware & Ausrüstung	8,29 %
Energie	6,26 %
Groß- und Einzelhandel	5,90 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,69 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,43 %
Investitionsgüter	4,58 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,26 %
Media & Entertainment	3,80 %
Verbraucherdienste	3,80 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,41 %
Versicherungen	2,24 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,95 %
Automobile & Komponenten	1,94 %
Investmentfondsanteile	1,87 %
Versorgungsbetriebe	1,54 %
Software & Dienste	1,53 %
Immobilien	1,51 %
Lebensmittel- und Basisartikelseinzelhandel	1,46 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,37 %
Telekommunikationsdienste	0,84 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,61 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,55 %
Transportwesen	0,50 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,42 %
Real Estate Management & Development	0,27 %
Sonstiges	0,13 %
Wertpapiervermögen	96,85 %
Terminkontrakte	0,48 %
Credit Default Swaps	0,17 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,02 %
Bankguthaben	1,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,41 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniRak Emerging Markets

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 313.110.902,15)	297.532.946,39
Bankguthaben	3.412.450,76
Sonstige Bankguthaben	7.229.520,29
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.433.638,89
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	533.054,28
Zinsforderungen	49.393,60
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.499.176,30
Dividendenforderungen	422.021,88
Forderungen aus Anteilverkäufen	43.019,71
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	895.031,88
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	945.253,29
	313.995.507,27
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-242.628,95
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.746.790,84
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-70.002,71
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-1.075,96
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-944.643,87
Sonstige Passiva	-1.763.186,09
	-6.768.328,42
Fondsvermögen	307.227.178,85

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	155.280.672,33 EUR
Umlaufende Anteile	1.070.913,538
Anteilwert	145,00 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	151.946.506,52 EUR
Umlaufende Anteile	1.063.132,771
Anteilwert	142,92 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Brasilien								
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A.	BRL	0	390.000	570.000	13,1100	1.410.662,04	0,46
BRB3SAACNOR6	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao	BRL	650.000	500.000	770.000	12,2900	1.786.438,37	0,58
BRCAMLACNOR3	Camil Alimentos SA	BRL	630.000	0	630.000	7,6900	914.560,25	0,30
BRELETACNOR6	Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	BRL	110.000	185.000	200.000	36,8900	1.392.785,00	0,45
BRCYREACNOR7	Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participações	BRL	250.000	400.000	400.000	20,2700	1.530.591,06	0,50
BRIGTICDAM16	Iguatemi S.A.	BRL	0	0	201.200	20,2500	769.127,67	0,25
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. -VZ-	BRL	170.000	40.000	420.000	27,2100	2.157.363,19	0,70
BRJBSSACNOR8	JBS S.A.	BRL	500.000	195.000	500.000	18,0500	1.703.698,11	0,55
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	87.000	80.000	140.000	58,5600	1.547.656,35	0,50
BRRENTD04OR3	Localiza Rent a Car S.A. BZR 10.11.23	BRL	1.026	0	1.026	16,0000	3.099,54	0,00
BRPRIOACNOR1	Petro Rio S.A.	BRL	200.000	0	200.000	47,0400	1.775.999,09	0,58
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS -VZ-	BRL	100.000	60.000	336.000	34,6400	2.197.164,59	0,72
BRSUZBACNOR0	Suzano S.A.	BRL	75.000	0	75.000	54,2800	768.504,71	0,25
BRVALEACNOR0	Vale S.A.	BRL	120.000	50.000	200.000	67,5800	2.551.488,49	0,83
BRYDUQACNOR3	YDUQS Participacoes S.A.	BRL	0	370.000	450.000	19,8700	1.687.935,36	0,55
BRZAMPACNOR5	Zamp S.A.	BRL	0	900.000	780.000	6,1300	902.610,76	0,29
						23.099.684,58	7,51	
Cayman-Inseln								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	160.000	50.000	815.000	85,6000	8.415.135,76	2,74
KYG070341048	Baidu Inc.	HKD	0	55.000	79.000	133,4000	1.271.196,46	0,41
KYG1674K1013	Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	15,4600	1.864.829,98	0,61
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	20.000	50.000	143.536	115,1000	1.992.810,10	0,65
KYG525681477	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	0	400.000	840.000	9,6400	976.755,97	0,32
KYG5548P1054	L.K. Technology Holdings Ltd. ³⁾	HKD	0	1.000.000	2.020.000	7,7800	1.895.661,19	0,62
KYG596691041	Meituan	HKD	0	0	184.791	114,6000	2.554.436,94	0,83
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd.	USD	0	0	80.000	8,6100	650.670,70	0,21
KYG7800X1079	Sands China Ltd.	HKD	85.000	0	485.000	24,0000	1.404.050,52	0,46
KYG8586D1097	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	245.000	180.000	245.000	54,7000	1.616.527,75	0,53
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	0	250.000	306,2000	9.233.682,74	3,01
KYG8924B1041	Topsports International Holdings Ltd.	HKD	0	400.000	2.700.000	5,9500	1.937.806,83	0,63
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	20.000	0	20.000	279,2000	673.558,25	0,22
KYG970081173	WUXI Biologics [Cayman] Inc.	HKD	0	0	420.000	45,6500	2.312.702,80	0,75
						36.799.825,99	11,99	
China								
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd. [Chalco]	HKD	0	700.000	3.000.000	4,3800	1.584.984,86	0,52
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	2.800.000	2,7400	925.418,86	0,30
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	CNY	0	0	1.799.976	6,0900	1.417.835,56	0,46
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	55.000	0	55.000	242,0000	1.605.490,75	0,52
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	0	0	1.630.000	4,4200	869.039,72	0,28
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	72.000	0	320.000	32,7000	1.262.197,99	0,41
CNE1000002P4	China Oilfield Services Ltd.	HKD	0	0	930.000	9,4000	1.054.485,36	0,34
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical Corporation	HKD	0	725.000	1.200.000	4,2800	619.519,20	0,20
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNY	38.600	0	55.600	203,0300	1.460.080,71	0,48
CNE100001X35	Estun Automation Co. Ltd.	CNY	0	0	269.962	22,0600	770.282,45	0,25
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd.	CNY	0	0	350.000	23,6000	1.068.370,54	0,35
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	CNY	514.982	0	514.982	27,2800	1.817.097,67	0,59
CNE000000DD4	Maanshan Iron and Steel Co. Ltd.	CNY	0	0	5.300.000	2,6400	1.809.762,79	0,59
CNE100001QQ5	Midea Group Co. Ltd.	CNY	0	0	159.942	55,4800	1.147.732,90	0,37
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	135.000	50.000	495.000	44,8500	2.677.918,77	0,87
CNE000001F70	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	CNY	220.000	0	920.000	15,8900	1.890.834,78	0,62
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNY	0	0	50.000	89,5100	578.873,17	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	CNY	0	0	79.953	156,1000	1.614.282,45	0,53
							24.174.208,53	7,87
Griechenland								
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.	EUR	0	330.000	700.000	1,4590	1.021.300,00	0,33
GRS393503008	Mytilineos S.A.	EUR	0	0	48.000	34,8800	1.674.240,00	0,54
GRS003003035	National Bank of Greece S.A.	EUR	0	0	288.000	5,3400	1.537.920,00	0,50
							4.233.460,00	1,37
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	35.000	150.000	63,8500	1.155.265,79	0,38
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	0	600.000	1.390.000	5,7400	962.401,84	0,31
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	100.000	0	250.000	47,1500	1.421.842,39	0,46
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	HKD	1.000.000	0	1.000.000	8,0700	973.426,78	0,32
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	0	105.000	80.000	76,0000	733.387,21	0,24
							5.246.324,01	1,71
Indien								
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	215.000	50.000	165.000	926,4000	1.738.934,56	0,57
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	80.000	50.000	101.000	1.526,3000	1.753.727,16	0,57
INE094A01015	Hindustan Petroleum Corporation Ltd.	INR	0	0	310.000	254,9500	899.119,59	0,29
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	80.000	0	220.000	951,9000	2.382.400,42	0,78
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	130.000	55.000	165.000	1.435,4500	2.694.466,34	0,88
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	0	0	450.000	444,4000	2.275.030,97	0,74
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	0	10.000	100.500	3.023,5500	3.456.877,31	1,13
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	106.667	320.001	426.666	199,7500	969.561,97	0,32
INE811K01011	Prestige Estates Projects Ltd.	INR	0	0	250.000	602,6000	1.713.838,46	0,56
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	20.000	10.000	115.000	2.345,0000	3.067.901,68	1,00
INE758T01015	ZOMATO Ltd.	INR	2.800.000	1.230.000	1.570.000	101,5000	1.812.869,09	0,59
							22.764.727,55	7,43
Indonesien								
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	0	0	3.046.336	8.825,0000	1.643.736,29	0,54
ID1000061302	PT Indocement Tunggul Prakarsa	IDR	0	600.000	1.016.195	9.950,0000	618.215,32	0,20
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk	IDR	0	0	3.632.920	3.750,0000	832.964,95	0,27
ID1000152903	Uni-Charm Indonesia TBK, PT	IDR	0	0	17.723.077	1.200,0000	1.300.349,21	0,42
							4.395.265,77	1,43
Luxemburg								
LU0633102719	Samsonite International SA	HKD	600.000	0	600.000	26,9000	1.946.853,55	0,63
							1.946.853,55	0,63
Mauritius								
MU0295500016	MakeMyTrip Ltd.	USD	30.000	0	30.000	40,5200	1.148.309,09	0,37
							1.148.309,09	0,37
Mexiko								
MXP225611567	Cemex S.A.B. de C.V.	MXN	0	1.700.000	2.000.000	11,3700	1.236.205,49	0,40
MXCFTE0B0005	Cibanco S.A. Institución De Banca Múltiple	MXN	0	0	1.020.000	30,9000	1.713.400,38	0,56
MX01CT0D00002	Controladora AXTEL S.A.B. de C.V.	MXN	1.232.066	0	1.232.066	0,2200	14.735,23	0,00
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	MXN	0	110.000	149.000	190,3300	1.541.678,17	0,50
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	MXN	0	40.000	280.000	146,1100	2.224.017,40	0,72
MX01OR010004	Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	350.000	36,2100	688.964,39	0,22
							7.419.001,06	2,40
Philippinen								
PHY1001H1024	ACEN Corporation	PHP	0	37.500	112.500	4,9100	9.226,06	0,00
PHY0486V1154	Ayala Corporation	PHP	0	0	50.000	624,0000	521.118,67	0,17
PHY077751022	BDO Unibank Inc.	PHP	0	0	720.000	141,9000	1.706.463,21	0,56
							2.236.807,94	0,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Russland								
RU000A0HL5M1	Beluga Group	RUB	0	0	19.383	141,6821	26.689,34	0,01
RU0009062467	Gazprom Neft PJSC	RUB	0	0	300.000	77,6927	226.518,42	0,07
RU0009024277	LUKOIL PJSC	RUB	0	0	45.000	283,7439	124.091,18	0,04
RU000A0JKQU8	Magnit PJSC	RUB	0	0	20.500	116,0588	23.122,46	0,01
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC	RUB	0	0	8.100	852,9658	67.145,75	0,02
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC	RUB	0	0	5.000	530,1354	25.760,77	0,01
							493.327,92	0,16
Saudi-Arabien								
SA14K0Q05J16	Leejam Sports Co.	SAR	0	0	40.000	142,2000	1.432.709,50	0,47
							1.432.709,50	0,47
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	0	0	105.514	22,4900	2.736.719,94	0,89
							2.736.719,94	0,89
Südafrika								
ZAE00035861	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	23.000	0	23.000	1.716,3300	1.979.768,30	0,64
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	80.000	0	155.000	258,6500	2.010.619,62	0,65
ZAE000022331	Discovery Ltd.	ZAR	0	0	170.000	137,1600	1.169.397,43	0,38
ZAE000325783	Naspers Ltd.	ZAR	14.634	0	14.634	3.025,5500	2.220.511,98	0,72
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	0	215.000	400.000	29,2300	586.373,78	0,19
							7.966.671,11	2,58
Südkorea								
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd.	KRW	0	3.000	6.800	141.000,0000	671.304,89	0,22
KR7204320006	HL Mando Corporation	KRW	0	0	50.000	42.000,0000	1.470.317,34	0,48
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	5.000	23.000	105.100,0000	1.692.475,29	0,55
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	0	10.000	49.000	55.300,0000	1.897.199,47	0,62
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	0	4.000	21.000	81.400,0000	1.196.838,31	0,39
KR7066970005	L&F Co. Ltd.	KRW	0	7.700	7.000	173.400,0000	849.843,42	0,28
KR7051900009	LG H&H Co. Ltd.	KRW	0	5.600	15	446.500,0000	4.689,26	0,00
KR7035420009	Naver Corporation	KRW	0	0	4.500	201.500,0000	634.862,02	0,21
KR7207940008	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	0	0	2.000	681.000,0000	953.605,82	0,31
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	7.000	0	16.500	137.400,0000	1.587.312,59	0,52
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	30.000	61.000	240.000	68.400,0000	11.493.680,68	3,74
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	0	0	41.000	54.500,0000	1.564.487,66	0,51
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	0	2.600	10.300	260.500,0000	1.878.610,46	0,61
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	0	5.900	512.000,0000	2.115.016,48	0,69
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	0	0	40.000	35.600,0000	997.015,19	0,32
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	0	6.000	46.000	114.700,0000	3.694.137,31	1,20
							32.701.396,19	10,65
Taiwan								
TW0002360005	Chroma Ate Inc.	TWD	0	0	130.000	276,0000	1.050.123,80	0,34
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	0	0	2.488.699	24,5000	1.784.540,98	0,58
TW0002308004	Delta Electronics Inc.	TWD	0	75.000	110.000	324,5000	1.044.709,28	0,34
TW0002049004	HIWIN Technologies Corporation	TWD	0	120.000	175.000	203,5000	1.042.294,70	0,34
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	0	200.000	1.029.200	104,0000	3.132.717,15	1,02
TW0001736007	Johnson Health Tech Co. Ltd.	TWD	0	0	580.000	75,2000	1.276.538,45	0,42
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	30.000	0	89.000	735,0000	1.914.544,27	0,62
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	0	0	85.000	175,0000	435.356,51	0,14
TW0004915004	Primax Electronics Ltd.	TWD	0	0	500.000	69,2000	1.012.661,19	0,33
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	0	80.000	658.000	523,0000	10.071.998,45	3,28
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	0	0	1.250.563	70,1000	2.565.734,19	0,84
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	4.095	0	72.345	336,0000	711.436,05	0,23
							26.042.655,02	8,48
Thailand								
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	600.000	0	1.700.000	26,7500	1.179.942,92	0,38
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL	THB	400.000	0	730.000	63,2500	1.198.041,00	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	340.000	0	1.140.000	60,5000	1.789.569,28	0,58
TH0016010017	Kasikornbank PCL	THB	75.000	200.000	275.000	126,0000	899.065,91	0,29
TH4577010010	MK Restaurant Group Plc.	THB	0	0	700.000	45,2500	821.873,38	0,27
							5.888.492,49	1,91
Vereinigte Staaten von Amerika								
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	0	9.000	44.762	55,7200	2.356.072,78	0,77
							2.356.072,78	0,77
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
							213.082.513,02	69,35
							213.082.513,02	69,35
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1807306300	4,750 % Ägypten Reg.S. v.18(2026)		0	0	1.000.000	70,1730	701.730,00	0,23
XS1980255936	6,375 % Ägypten Reg.S. v.19(2031)		0	0	1.200.000	55,3930	664.716,00	0,22
XS2406936075	3,500 % Albanien Reg.S. v.21(2031)		0	400.000	800.000	82,0000	656.000,00	0,21
XS2636412210	5,900 % Albanien Reg.S. v.23(2028)		800.000	0	800.000	96,8750	775.000,00	0,25
XS2291692890	1,250 % Chile Social Bond v.21(2051)		800.000	0	800.000	48,2940	386.352,00	0,13
XS2645248225	4,125 % Chile v.23(2034)		1.500.000	0	1.500.000	94,5000	1.417.500,00	0,46
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)		0	0	1.600.000	68,6250	1.098.000,00	0,36
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)		0	0	800.000	82,5000	660.000,00	0,21
XS2366690332	1,000 % Indonesien v.21(2029)		0	0	1.500.000	81,8750	1.228.125,00	0,40
XS2471549654	2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032)		0	400.000	500.000	91,5830	457.915,00	0,15
XS2210006339	0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2050)		1.500.000	0	1.500.000	41,8160	627.240,00	0,20
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)		0	0	1.100.000	87,4000	961.400,00	0,31
XS2270576700	2,875 % Montenegro Reg.S. v.20(2027)		0	0	500.000	85,8750	429.375,00	0,14
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)		0	0	500.000	80,6500	403.250,00	0,13
XS2582522681	6,960 % Nordmazedonien Reg.S. v.23(2027)		0	0	600.000	102,0210	612.126,00	0,20
XS2447602793	2,750 % Polen EMTN Reg.S. v.22(2032) ³⁾		0	0	1.500.000	89,8210	1.347.315,00	0,44
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)		0	0	1.000.000	69,7730	697.730,00	0,23
XS2330503694	2,000 % Rumänien Reg.S. v.21(2033)		0	0	1.000.000	68,7500	687.500,00	0,22
XS2364200514	2,875 % Rumänien Reg.S. v.21(2042)		0	0	1.300.000	58,7600	763.880,00	0,25
XS2689948078	6,375 % Rumänien Reg.S. v.23(2033) ³⁾		2.300.000	0	2.300.000	97,9880	2.253.724,00	0,73
RU000A102CL3	0,000 % Russland Reg.S. v.20(2032)		0	0	2.000.000	34,5000	690.000,00	0,22
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)		0	0	400.000	85,5130	342.052,00	0,11
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)		0	0	600.000	64,0000	384.000,00	0,12
XS2388561677	1,000 % Serbien Reg.S. Green Bond v.21(2028)		0	0	1.300.000	77,7500	1.010.750,00	0,33
XS2388562139	2,050 % Serbien Reg.S. v.21(2036)		0	0	700.000	59,0980	413.686,00	0,13
XS2015264778	0,000 % Ukraine Reg.S. v.19(2028)		0	0	2.500.000	26,0000	650.000,00	0,21
XS2010026214	4,250 % Ungarn Reg.S. v.22(2031)		0	0	1.000.000	92,0000	920.000,00	0,30
							21.239.366,00	6,89
USD								
XS2600248335	4,696 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. Green Bond v. 23(2033)		800.000	0	800.000	94,5000	714.150,77	0,23
XS2600246552	4,375 % Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. v.23(2029)		800.000	0	800.000	95,5500	722.085,77	0,24
XS1245432742	5,875 % Ägypten Reg.S. v.15(2025)		0	0	1.000.000	81,1450	766.531,27	0,25
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)		700.000	0	1.400.000	56,8950	752.437,18	0,24
XS2176897754	7,625 % Ägypten Reg.S. v.20(2032)		1.000.000	0	1.000.000	57,5000	543.170,22	0,18
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)		0	0	1.000.000	73,6250	695.494,05	0,23
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)		0	0	800.000	89,6450	677.460,80	0,22
US168863DT21	2,550 % Chile Social Bond v.21(2033)		0	0	1.000.000	76,8000	725.486,49	0,24
US168863DS48	3,100 % Chile Social Bond v.21(2041)		0	0	1.500.000	68,2470	967.036,65	0,31
US712219AG90	7,500 % China v.97(2027)		0	0	20.000	109,0900	20.610,24	0,01
USP3699PGM34	6,550 % Costa Rica Reg.S. v.23(2034)		0	0	600.000	97,0480	550.054,79	0,18
XS2240971742	3,125 % Country Garden Holdings Co. Ltd. Reg.S. v.20(2025)		1.000.000	0	1.000.000	70,0500	66.597,39	0,02
US279158AP43	4,625 % Ecopetrol S.A. v.21(2031)		0	0	1.000.000	76,3900	721.613,45	0,23
US279158AQ26	5,875 % Ecopetrol S.A. v.21(2051)		0	0	1.000.000	63,7340	602.059,32	0,20
US279158AS81	8,875 % Ecopetrol S.A. v.23(2033)		0	0	800.000	97,8110	739.172,49	0,24
XS2585988145	5,125 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2053)		1.000.000	0	1.000.000	81,2500	767.523,14	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	400.000	82,1450	310.391,08	0,10
XS2490731721	7,750 % Jordanien Reg.S. v.22(2028)	0	400.000	1.000.000	99,5000	939.920,65	0,31
XS2602742285	7,500 % Jordanien Reg.S. v.23(2029)	1.200.000	400.000	800.000	97,2700	735.084,07	0,24
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	93,7500	442.801,81	0,14
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	0	0	800.000	90,6750	685.244,66	0,22
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	0	600.000	81,0000	459.096,92	0,15
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	95,0980	808.503,68	0,26
XS2155352664	3,750 % Katar Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.100.000	93,0950	967.357,83	0,31
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	0	0	800.000	81,1390	613.179,67	0,20
XS1843435766	8,000 % Kenia Reg.S. v.19(2032) ³⁾	0	0	1.600.000	77,9010	1.177.419,23	0,38
USY54788AB31	4,080 % Malaysia Sukuk Global Berhad Reg.S. v.16(2046)	0	0	500.000	83,2730	393.316,64	0,13
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	0	0	900.000	76,0200	646.306,44	0,21
XS2595028700	6,500 % Marokko Reg.S. v.23(2033)	0	0	700.000	98,0200	648.157,94	0,21
XS2455984679	3,375 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.500.000	86,3330	1.223.309,09	0,40
US71647NBK46	6,500 % Petrobras Global Finance BV v.23(2033)	1.400.000	0	1.400.000	95,5700	1.263.914,60	0,41
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	300.000	60,4770	171.387,68	0,06
USY7138AAB62	6,500 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2041) ³⁾	0	500.000	500.000	96,1500	454.137,54	0,15
US69370RAJ68	4,150 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2060)	500.000	0	500.000	65,9470	311.482,15	0,10
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	0	0	1.000.000	66,1450	624.834,69	0,20
XS2577135127	4,875 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2033)	0	800.000	500.000	94,9700	448.564,14	0,15
XS2577136109	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2053)	0	0	1.200.000	83,0200	941.092,01	0,31
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	66,6840	314.963,16	0,10
XS2580269426	6,250 % Serbien Reg.S. v.23(2028)	0	0	300.000	97,7620	277.050,82	0,09
XS2580270275	6,500 % Serbien Reg.S. v.23(2033)	0	0	300.000	95,2500	269.931,99	0,09
XS2207514063	4,000 % Sharjah Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.500.000	58,3980	827.479,69	0,27
XS2587708624	6,500 % Sharjah Sustainability Bond v.23(2032)	0	0	1.000.000	99,5200	940.109,58	0,31
USG82016AP45	2,700 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2030) ³⁾	0	0	1.500.000	86,1760	1.221.084,45	0,40
US836205BE37	7,300 % Südafrika v.22(2052)	0	0	1.500.000	79,0000	1.119.402,99	0,36
US900123CB40	4,875 % Türkei v.13(2043)	1.000.000	0	1.000.000	63,2500	597.487,25	0,19
XS2010030836	0,000 % Ukraine Reg.S. v.20(2035)	0	0	700.000	26,1250	172.751,75	0,06
US917288BA96	7,875 % Uruguay Government International Bond MBS v. 2003 2033	0	0	1.000.000	116,6810	1.102.219,91	0,36
XS0085134145	5,500 % Vietnam v.98(2028)	0	33.334	633.333	95,2500	569.856,40	0,19
						31.709.324,53	10,33
Börsengehandelte Wertpapiere						52.948.690,53	17,22
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2680932907	5,375 % Ungarn Reg.S. v.23(2033)	1.800.000	0	1.800.000	96,1500	1.730.700,00	0,56
						1.730.700,00	0,56
USD							
US698299BV52	6,853 % Panama v.23(2054)	0	0	400.000	92,9000	351.029,66	0,11
US731011AV42	4,875 % Polen v.23(2033)	0	0	800.000	93,0500	703.192,90	0,23
US731011AW25	5,500 % Polen v.23(2053)	0	0	800.000	90,4660	683.665,22	0,22
						1.737.887,78	0,56
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						3.468.587,78	1,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.000.000	75,8750	758.750,00	0,25
XS2444273168	2,375 % Mexiko v.22(2030) ³⁾	0	0	2.300.000	86,3750	1.986.625,00	0,65
XS1824425182	3,625 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2025)	500.000	1.000.000	500.000	89,5130	447.565,00	0,15
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	2.500.000	1.000.000	2.500.000	75,8120	1.895.300,00	0,62
XS2334361511	1,750 % Philippinen v.21(2041)	0	0	1.000.000	63,0000	630.000,00	0,21
XS2010033343	0,000 % Ukraine Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.500.000	23,6250	590.625,00	0,19
						6.308.865,00	2,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
USD								
US105756CF53	6,000 % Brasilien v.23(2033)	1.500.000	0	1.500.000	94,4000	1.337.615,72	0,44	
USP3143NBQ62	5,950 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2034)	900.000	0	900.000	96,7800	822.803,70	0,27	
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica Reg.S. v.13(2043)	0	0	400.000	83,0450	313.791,80	0,10	
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	0	400.000	94,4520	356.894,01	0,12	
USV28479AA77	7,950 % Diamond II Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2026)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	98,0000	925.750,99	0,30	
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	95,2150	359.777,06	0,12	
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	81,1460	766.540,71	0,25	
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	600.000	79,5000	450.595,13	0,15	
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	84,9280	561.587,00	0,18	
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	0	0	300.000	110,2650	312.483,47	0,10	
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	600.000	92,2900	523.087,10	0,17	
US195325EF88	8,000 % Kolumbien v.22(2033)	0	0	800.000	99,1080	748.974,12	0,24	
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	400.000	79,4500	300.207,82	0,10	
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	0	0	500.000	67,8000	320.234,27	0,10	
US698299BT07	6,400 % Panama v.22(2035)	0	0	1.100.000	96,7500	1.005.337,24	0,33	
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	97,5320	368.532,02	0,12	
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031)	0	0	600.000	92,4000	523.710,56	0,17	
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	0	0	700.000	82,4040	544.897,03	0,18	
US71654QCL41	6,350 % Petróleos Mexicanos v.18(2048)	1.000.000	1.500.000	1.000.000	57,0500	538.919,33	0,18	
US718286CW51	5,000 % Philippinen Sustainability Bond v.23(2033)	0	0	500.000	95,7500	452.248,25	0,15	
US718286CX35	5,500 % Philippinen Sustainability Bond v.23(2048)	0	0	400.000	93,5000	353.296,81	0,11	
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	500.000	0	1.000.000	91,4260	863.650,10	0,28	
USU8035UAC63	8,750 % Sasol Financing USA LLC Reg.S. v.23(2029)	1.000.000	0	1.000.000	96,0000	906.858,11	0,30	
US88032XAW48	3,290 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2060) ³⁾	1.000.000	0	1.000.000	53,6800	507.084,83	0,17	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	500.000	0	500.000	88,4000	417.532,59	0,14	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	0	0	600.000	86,4500	489.986,78	0,16	
						15.072.396,55	4,93	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						21.381.261,55	7,00	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
USD								
US30216KAG76	5,500 % Export-Import Bank of India Reg.S. Sustainability Bond v.23(2033)	0	0	1.000.000	95,6480	903.532,97	0,29	
						903.532,97	0,29	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						903.532,97	0,29	
Anleihen						78.702.072,83	25,63	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Luxemburg								
LU2370814555	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund USD acc	USD	0	0	32.000	76,2788	2.305.800,54	0,75
LU2148048080	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible USD acc	USD	0	0	33.000	110,4332	3.442.560,00	1,12
						5.748.360,54	1,87	
Investmentfondsanteile						5.748.360,54	1,87	
Wertpapiervermögen						297.532.946,39	96,85	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023		1.240	890	350		306.336,70	0,10	
						306.336,70	0,10	
HKD								
Hang Seng TECH Index Future Oktober 2023		310	0	310		-136.484,81	-0,04	
						-136.484,81	-0,04	
USD								
BRL/USD Future Oktober 2023		150	0	150		7.084,83	0,00	
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023		1.170	870	300		87.084,37	0,03	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
	EUR/USD Future Dezember 2023	150	20	130		-131.434,91	-0,04
	MSCI Chile Net Return USD Index Future Dezember 2023	320	0	320		-22.218,02	-0,01
	MSCI Colombia Net Return USD Index Future Dezember 2023	248	0	248		299.352,35	0,10
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Dezember 2023	60	0	60		-42.140,56	-0,01
	MSCI Poland USD Index Future Dezember 2023	145	0	145		-67.253,92	-0,02
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Dezember 2023	50	0	50		94.771,40	0,03
	ZAR/USD Future Dezember 2023	100	0	100		30.228,60	0,01
	Long-Positionen					255.474,14	0,09
	Short-Positionen					425.326,03	0,15
	USD						
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2023	0	20	-20		175.562,06	0,06
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Dezember 2023	0	540	-540		832.750,80	0,27
	Short-Positionen					1.008.312,86	0,33
	Terminkontrakte					1.008.312,86	0,33
	1.433.638,89					1.433.638,89	0,48
	Credit Default Swaps						
	Gekauft						
	USD						
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.23(2028)	3.000.000	0	3.000.000		345.936,93	0,11
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.23(2028)	5.000.000	0	5.000.000		576.561,54	0,19
	Gekauft					922.498,47	0,30
	Verkauft					922.498,47	0,30
	USD						
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S40 5Yr Index CDS v.23(2028)	0	5.000.000	-5.000.000		-245.276,45	-0,08
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Petróleos Mexicanos CDS v.23(2028)	0	700.000	-700.000		-144.167,74	-0,05
	Verkauft					-389.444,19	-0,13
	Credit Default Swaps					-389.444,19	-0,13
	533.054,28					533.054,28	0,17
	Sonstige Finanzinstrumente						
	KRW						
	SWAP 3.5517%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.05.2025	15.000.000.000	0	15.000.000.000		10.444.574,50	3,40
	SWAP 3.5517%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 30.05.2025	0	15.000.000.000	-15.000.000.000		-10.500.158,58	-3,42
	SWAP 3.7522%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 14.09.2028	0	10.000.000.000	-10.000.000.000		-7.194.678,49	-2,34
	SWAP 3.7522%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 14.09.2028	10.000.000.000	0	10.000.000.000		7.179.335,10	2,34
	SWAP 3.8114%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 27.09.2028	0	5.000.000.000	-5.000.000.000		-3.500.828,03	-1,14
	SWAP 3.8114%/KORIBOR (KRW) 3 Monate 27.09.2028	5.000.000.000	0	5.000.000.000		3.501.752,79	1,14
	Sonstige Finanzinstrumente					-70.002,71	-0,02
	Bankguthaben - Kontokorrent					-70.002,71	-0,02
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					3.412.450,76	1,11
	Fondsvermögen in EUR					4.385.091,24	1,41
						307.227.178,85	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	4.719.478,89	1,54
TRY/EUR	Währungskäufe	40.000.000,00	1.218.932,90	0,40
EUR/TRY	Währungsverkäufe	30.000.000,00	914.199,68	0,30
EUR/USD	Währungsverkäufe	85.000.000,00	80.231.141,20	26,11

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
IDR/EUR	Währungskäufe	42.228.150.000,00	2.579.558,78	0,84
INR/EUR	Währungskäufe	186.016.984,00	2.112.162,39	0,69
EUR/IDR	Währungsverkäufe	41.809.000.000,00	2.553.954,49	0,83
EUR/INR	Währungsverkäufe	182.011.000,00	2.066.675,74	0,67

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	2.621.832,25	2.484.191,48	0,81
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	295.708.500,00	15.000.000,00	1.883.723,38	0,61
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	500.000.000,00	3.449.565,52	3.175.917,21	1,03
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	60.000.000,00	3.470.453,26	3.251.183,27	1,06
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	1.827.743,24	1.680.328,90	0,55
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.087.862,84	15.000.000,00	1.977.990,56	0,64
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.490.656,44	60.000.000,00	3.308.150,23	1,08
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.811.536,97	50.000.000,00	1.755.212,97	0,57

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	54.113.000.000,00	3.500.000,00	3.307.584,92	1,08
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	166.229.200,00	2.000.000,00	1.889.138,23	0,61
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	500.000.000,00	989.805,01	961.629,79	0,31
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	838.450.000,00	1.100.000,00	946.724,84	0,31
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	80.625.000,00	2.500.000,00	2.366.100,42	0,77
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.015.465,54	100.000.000,00	1.025.943,79	0,33
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	79.155.000,00	2.355.331,29	0,77

UniRak Emerging Markets

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	370,5259
Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Brasilianischer Real	BRL	1	5,2973
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7122
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7314
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Indische Rupie	INR	1	87,9021
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.355,3700
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0292
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kasachstan-Tenge	KZT	1	505,3651
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,3950
Nigerianische Naira	NGN	1	844,7628
Philippinischer Peso	PHP	1	59,8712
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6205
Russischer Rubel	RUB	1	102,8959
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	3,9701
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4446
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,9395
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.428,2631
Taiwan Dollar	TWD	1	34,1674
Thailändischer Baht	THB	1	38,5400
Tschechische Krone	CZK	1	24,3470
Türkische Lira	TRY	1	29,0109
Ungarischer Forint	HUF	1	388,1800
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages 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.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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.

Besteuerung des Fonds

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 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.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens 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 Verwaltungsvergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ 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 2023 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.

Soft commissions

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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniRak Emerging Markets folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
2,64 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

für die Anteilklasse -net- A:
2,60 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

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	8.543.771,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,78 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.843.215,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Deutsche Bank AG	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.728.169,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Morgan Stanley Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.727.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.614.127,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	449.105,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	181.655,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	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)	3.393.296,00	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	5.150.475,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A+ A A- BBB BBB- B	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR HKD USD	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)	2.083.251,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	666.238,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	3.990.956,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.344.033,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	28.600,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,24 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	22.249,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	19.085,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,53 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.164,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,22 %	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	2,87 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.856.873,29
2. Name	Leonardo S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.616.584,23
3. Name	Slowakische Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.325.917,37
4. Name	United States of America
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.034.286,96
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	747.778,04
6. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	527.501,42
7. Name	Europäische Union
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	486.121,61
8. Name	AIB Group PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	449.406,89
9. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	422.104,89
10. Name	Alibaba Group Holding Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	176.687,24

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	9.084.480,01

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

- 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.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeanträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Aktionäre werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Equities Market Neutral
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Equities Concentrated
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniFavorit: Renten	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa II	UniRenta Corporates
UniGarantTop: Europa III	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal Dividende	UniRenta Osteuropa
UniGlobal II	UniRentEuro Mix
UniIndustrie 4.0	UniReserve
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniSector
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniStruktur
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniThemen Aktien
UniInstitutional Commodities Select	UniThemen Defensiv

UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de