



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2019

UniRak Nachhaltig Konservativ

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Nachhaltig Konservativ	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

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

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen 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 bevorstehe. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniRak Nachhaltig Konservativ

Klasse A
WKN A2DMWY
ISIN LU1572731245

Klasse -net- A
WKN A2DMWZ
ISIN LU1572731591

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	6,93	9,31	14,20 ²⁾	-
Klasse -net- A	6,74	8,93	12,57 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	15,22 %
Deutschland	14,03 %
Italien	9,95 %
Spanien	9,85 %
Belgien	6,72 %
Niederlande	6,39 %
Frankreich	5,68 %
Irland	2,52 %
Österreich	2,07 %
Portugal	2,04 %
Großbritannien	1,90 %
Japan	1,79 %
Schweiz	1,76 %
Dänemark	1,16 %
Schweden	1,13 %
Finnland	1,12 %
Luxemburg	1,04 %
Australien	0,91 %
Kanada	0,83 %
Supranationale Institutionen	0,81 %
Norwegen	0,67 %
Hongkong	0,47 %
Lettland	0,30 %
Südkorea	0,17 %
Chile	0,15 %
Kroatien	0,15 %
Mexiko	0,14 %
Cayman Inseln	0,13 %
Rumänien	0,05 %
Wertpapiervermögen	89,15 %
Bankguthaben	9,95 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,90 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	35,67 %
Banken	13,03 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,23 %
Software & Dienste	3,92 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,07 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,06 %
Investitionsgüter	2,58 %
Media & Entertainment	2,58 %
Versicherungen	2,39 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,93 %
Immobilien	1,86 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,80 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,66 %
Hardware & Ausrüstung	1,59 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,57 %
Groß- und Einzelhandel	1,22 %
Energie	1,17 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,06 %
Sonstiges	0,91 %
Transportwesen	0,72 %
Automobile & Komponenten	0,68 %
Versorgungsbetriebe	0,68 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,65 %
Verbraucherdienste	0,48 %
Telekommunikationsdienste	0,25 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,24 %
Medien	0,15 %
Wertpapiervermögen	89,15 %
Bankguthaben	9,95 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,90 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRak Nachhaltig Konservativ

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.204.469.073,90)	1.300.830.652,77
Bankguthaben	145.420.207,92
Zinsforderungen	130.126,39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.268.214,06
Dividendenforderungen	289.284,10
Forderungen aus Anteilverkäufen	27.240.444,00
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	4.770.035,86
	1.482.948.965,10
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-5.590,68
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-15.059.374,62
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-4.769.127,39
Sonstige Passiva	-1.976.199,10
	-21.810.291,79
Fondsvermögen	1.461.138.673,31

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	714.382.048,93 EUR
Umlaufende Anteile	6.442.226,003
Anteilwert	110,89 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	746.756.624,38 EUR
Umlaufende Anteile	6.701.131,000
Anteilwert	111,44 EUR

UniRak Nachhaltig Konservativ

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000ASX7	ASX Ltd.	AUD	0	0	40.000	81,0700	2.006.807,35	0,14
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	15.000	0	15.000	233,6900	2.169.286,47	0,15
							4.176.093,82	0,29
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	10.000	0	50.000	59,6200	2.981.000,00	0,20
							2.981.000,00	0,20
Cayman Inseln								
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	25.000	0	50.000	330,2000	1.932.011,00	0,13
							1.932.011,00	0,13
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	0	0	121.452	113,5000	1.846.368,42	0,13
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	40.000	0	75.000	352,1500	3.537.584,22	0,24
DK0060336014	Novozymes AS	DKK	15.000	0	50.000	288,0000	1.928.769,47	0,13
DK0060094928	Orsted AS	DKK	5.000	0	35.000	636,6000	2.984.368,93	0,20
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	17.500	0	40.000	531,8000	2.849.221,13	0,20
DK0060738599	William Demant Holding AS	DKK	161.000	0	161.000	175,4500	3.783.529,11	0,26
							16.929.841,28	1,16
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	8.000	285,6500	2.285.200,00	0,16
DE0008404005	Allianz SE	EUR	5.000	0	25.000	213,8500	5.346.250,00	0,37
DE000A2YPGA9	Axel Springer SE -Zum Verkauf eingereichte Aktien-	EUR	100.000	0	100.000	62,5000	6.250.000,00	0,43
DE000BASF111	BASF SE	EUR	5.000	0	35.000	64,1200	2.244.200,00	0,15
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	0	20.000	108,2000	2.164.000,00	0,15
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	30.000	0	30.000	67,5500	2.026.500,00	0,14
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	110.000	0	110.000	42,8950	4.718.450,00	0,32
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	5.000	0	45.000	49,1500	2.211.750,00	0,15
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	30.000	0	30.000	103,3500	3.100.500,00	0,21
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	100.000	0	100.000	36,0950	3.609.500,00	0,25
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	39.616	0	80.000	46,5500	3.724.000,00	0,25
							37.680.350,00	2,58
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	115.153	0	115.153	30,3700	3.497.196,61	0,24
FI0009005318	Nokian Renkaat OYJ	EUR	60.000	0	60.000	25,8800	1.552.800,00	0,11
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	7.000	0	7.000	6,5020	45.514,00	0,00
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	45.000	0	80.000	36,4800	2.918.400,00	0,20
FI0009005987	UPM-Kymmene Corporation	EUR	75.000	0	150.000	27,1200	4.068.000,00	0,28
							12.081.910,61	0,83
Frankreich								
FR0006174348	Bureau Veritas S.A.	EUR	87.574	0	162.574	22,1000	3.592.885,40	0,25
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	13.000	5.000	30.000	108,1000	3.243.000,00	0,22
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	30.000	80,8200	2.424.600,00	0,17
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	7.500	0	20.000	130,7500	2.615.000,00	0,18
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	1.427	0	62.127	44,0300	2.735.451,81	0,19
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	20.500	0	20.500	132,2500	2.711.125,00	0,19
FR0010040865	Gecina S.A.	EUR	14.000	0	25.000	144,2000	3.605.000,00	0,25
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	3.200	0	6.700	467,5500	3.132.585,00	0,21
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	2.500	0	20.000	130,6000	2.612.000,00	0,18
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	17.863	0	17.863	198,9000	3.552.950,70	0,24
FR0000120271	Total S.A.	EUR	45.000	0	70.000	47,8850	3.351.950,00	0,23
							33.576.547,91	2,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Großbritannien								
GB00B5BTK07	Aon Plc.	USD	1.500	0	14.000	193,5700	2.485.992,11	0,17
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	22.000	0	90.000	22,6400	2.303.674,39	0,16
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	GBP	20.000	0	80.000	21,2500	1.921.989,82	0,13
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	25.000	0	100.000	21,7400	2.457.885,81	0,17
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	30.000	0	30.000	48,6000	1.648.388,92	0,11
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	20.000	0	70.000	54,7800	4.335.330,70	0,30
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	20.000	0	100.000	15,5800	1.761.447,15	0,12
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	95.000	0	210.000	14,7500	3.501.978,52	0,24
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	17.500	0	42.500	63,4400	3.048.275,86	0,21
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	EUR	63.598	0	63.598	21,8300	1.388.344,34	0,10
							24.853.307,62	1,71
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	414.400	0	414.400	74,0500	3.590.933,24	0,25
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	70.000	0	120.000	230,0000	3.229.770,05	0,22
							6.820.703,29	0,47
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	11.500	0	27.500	192,3500	4.852.421,80	0,33
IE0001827041	CRH PLC	EUR	100.000	0	100.000	31,5900	3.159.000,00	0,22
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	80.000	0	80.000	44,8000	3.584.000,00	0,25
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	1.500	0	40.000	193,7200	7.108.338,68	0,49
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	10.000	0	40.000	108,6200	3.985.689,39	0,27
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	120.000	0	120.000	27,3000	3.276.000,00	0,22
							25.965.449,87	1,78
Italien								
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	200.000	0	200.000	19,7000	3.940.000,00	0,27
							3.940.000,00	0,27
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	10.000	0	210.000	1.538,5000	2.742.745,52	0,19
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	15.000	0	50.000	8.819,0000	3.743.329,58	0,26
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	60.000	0	60.000	7.984,0000	4.066.684,66	0,28
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	40.000	0	40.000	8.220,0000	2.791.261,52	0,19
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	29.500	0	29.500	3.286,0000	822.921,28	0,06
JP3351100007	Systemex Corporation	JPY	10.000	0	10.000	7.232,0000	613.941,71	0,04
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	80.000	0	150.000	3.480,0000	4.431.382,34	0,30
JP3951600000	Uni-Charm Corporation	JPY	55.000	0	115.000	3.420,0000	3.338.817,38	0,23
							22.551.083,99	1,55
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	USD	40.000	0	40.000	89,8600	3.297.312,17	0,23
CA2499061083	Descartes Systems Group Inc.	CAD	19.000	0	67.500	53,4800	2.501.489,85	0,17
CA25675T1075	Dollarama Inc.	CAD	50.000	0	50.000	47,4300	1.643.337,26	0,11
							7.442.139,28	0,51
Luxemburg								
FR000038259	Eurofins Scientific SE	EUR	5.000	0	5.000	426,4000	2.132.000,00	0,15
							2.132.000,00	0,15
Mexiko								
US3444191064	Fomento Economico Mexicano S.A.B. C.V. ADR	USD	0	0	25.000	91,5800	2.100.266,03	0,14
							2.100.266,03	0,14
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding N.V.	EUR	2.500	0	10.000	227,2500	2.272.500,00	0,16
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	EUR	150.000	0	150.000	22,9550	3.443.250,00	0,24
NL000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	11.000	0	28.500	110,4000	3.146.400,00	0,22
NL0012169213	Qiagen N.V.	EUR	50.000	0	50.000	30,0400	1.502.000,00	0,10
							10.364.150,00	0,72
Norwegen								
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	154.224	0	154.224	209,9000	3.268.539,74	0,22
							3.268.539,74	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	100.000	0	100.000	30,3400	3.034.000,00	0,21
							3.034.000,00	0,21
Portugal								
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	114.671	0	179.671	13,8250	2.483.951,58	0,17
							2.483.951,58	0,17
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	0	0	162.500	190,8500	2.893.528,24	0,20
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	125.000	0	200.000	194,3000	3.625.642,60	0,25
SE0009922164	Essity AB	SEK	24.930	0	75.000	287,3000	2.010.384,30	0,14
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	39.584	0	84.584	474,6000	3.745.399,50	0,26
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	0	0	65.000	138,1000	837.508,51	0,06
SE0000115446	Volvo AB	SEK	0	0	100.000	138,2500	1.289.874,14	0,09
							14.402.337,29	1,00
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	10.000	0	70.000	26,5700	2.102.769,93	0,14
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	50.000	0	50.000	73,2200	3.368.295,15	0,23
CH0030170408	Geberit AG	CHF	1.000	0	4.500	476,6000	1.973.226,61	0,14
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	27.668	0	75.000	40,4800	2.793.265,25	0,19
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	2.500	0	10.500	337,4000	3.259.453,49	0,22
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	7.000	0	17.000	290,4500	4.542.874,23	0,31
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	250	0	1.250	2.474,0000	2.845.247,95	0,19
CH0418792922	Sika AG	CHF	20.000	0	20.000	146,0000	2.686.539,70	0,18
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	0	25.000	104,1000	2.394.424,51	0,16
							25.966.096,82	1,76
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	55.000	0	55.000	65,7200	3.614.600,00	0,25
ES0113679137	Bankinter S.A. -new-	EUR	325.000	25.000	300.000	5,7940	1.738.200,00	0,12
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	25.000	0	100.000	27,0400	2.704.000,00	0,19
ES0173093024	Red Elctrica Corporacion S.A.	EUR	150.000	0	150.000	18,6350	2.795.250,00	0,19
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	57.270	0	210.841	14,3400	3.023.459,94	0,21
							13.875.509,94	0,96
Südkorea								
KR7051900009	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	2.500	0	2.500	1.307.000,0000	2.506.213,57	0,17
							2.506.213,57	0,17
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	10.000	0	10.000	276,2500	2.534.171,18	0,17
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	500	0	7.500	1.221,1400	8.401.568,66	0,58
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	900	0	3.000	1.219,0000	3.354.738,10	0,23
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.200	0	2.200	1.735,9100	3.503.350,15	0,24
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	37.394	0	37.394	96,5000	3.310.266,03	0,23
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	0	20.000	223,9700	4.109.164,30	0,28
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	85.000	0	85.000	49,9000	3.890.927,44	0,27
US03852U1060	Aramark	USD	8.989	0	98.989	43,5800	3.957.380,63	0,27
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	11.615	0	31.615	89,5700	2.597.702,55	0,18
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	25.000	0	25.000	147,7000	3.387.303,92	0,23
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	15.000	0	45.000	87,4700	3.610.815,52	0,25
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. -A-	USD	0	0	25	311.832,0000	7.151.454,00	0,49
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	2.500	0	2.500	1.962,6100	4.500.986,15	0,31
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	120.000	0	120.000	40,6900	4.479.222,09	0,31
US1890541097	Clorox Co.	USD	5.000	0	15.000	151,8700	2.089.762,41	0,14
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	2.500	0	27.500	211,3400	5.331.483,35	0,36
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	27.600	0	112.600	45,0800	4.656.460,88	0,32
US2166484020	Cooper Companies Inc.	USD	15.000	0	15.000	297,0000	4.086.781,03	0,28
US1264081035	CSX Corporation	USD	20.000	0	50.000	69,2700	3.177.231,45	0,22
US2358511028	Danaher Corporation	USD	20.000	0	45.000	144,4300	5.962.159,43	0,41
US2441991054	Deere & Co.	USD	20.000	0	20.000	168,6800	3.094.761,95	0,21
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	5.000	0	20.000	198,0400	3.633.428,13	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	16.000	0	36.000	97,8200	3.230.455,92	0,22
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	35.000	1	34.999	132,7600	4.262.422,93	0,29
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	55.000	0	55.000	63,3800	3.197.780,02	0,22
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	5.000	0	18.500	232,0200	3.937.592,88	0,27
US4448591028	Humana Inc.	USD	7.500	0	16.500	255,6700	3.869.878,91	0,26
US45866F1049	IntercontinentalExchange Inc.	USD	2.500	0	37.500	92,2700	3.174.135,40	0,22
US4595061015	International Flavors & Fragrances	USD	0	0	20.000	122,6900	2.250.986,15	0,15
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	7.500	0	7.500	539,9300	3.714.773,87	0,25
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.500	0	57.500	117,6900	6.207.847,90	0,42
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	USD	25.000	5.000	20.000	72,7200	1.334.189,52	0,09
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	6.500	0	20.000	271,5700	4.982.478,67	0,34
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	3.500	0	6.500	704,4000	4.200.165,12	0,29
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	10.000	0	68.800	139,0300	8.774.666,54	0,60
US5962781010	Middleby Corporation	USD	11.469	0	30.000	116,9000	3.217.136,04	0,22
US6153691059	Moody's Corporation	USD	0	0	12.000	204,8300	2.254.802,31	0,15
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	5.000	0	30.000	103,5900	2.850.839,37	0,20
US6936561009	PVH Corporation	USD	35.000	0	35.000	88,2300	2.832.813,50	0,19
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	30.000	0	30.000	95,4700	2.627.373,64	0,18
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	18.000	0	18.000	164,8000	2.721.218,24	0,19
US7757111049	Rollins Inc.	USD	80.000	0	80.000	34,0700	2.500.321,07	0,17
US8793691069	Teleflex Inc.	USD	2.000	0	8.000	339,7500	2.493.349,23	0,17
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	37.000	124,3800	4.221.686,08	0,29
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	3.900	0	14.000	291,2700	3.740.739,38	0,26
US8865471085	Tiffany & Co.	USD	0	0	25.000	92,6300	2.124.346,39	0,15
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	20.000	0	50.000	78,7700	3.612.971,29	0,25
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	0	0	30.000	96,4300	2.653.793,23	0,18
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	1.000	0	11.000	217,3200	2.192.936,43	0,15
US91879Q1094	Vail Resorts Inc.	USD	7.899	0	15.000	227,5600	3.131.272,36	0,21
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	25.000	0	25.000	169,4200	3.885.423,36	0,27
US92826C8394	VISA Inc.	USD	9.000	0	29.000	172,0100	4.575.993,03	0,31
US2546871060	Walt Disney Co.	USD	7.500	0	32.500	130,3200	3.885.331,62	0,27
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	0	0	35.000	124,5900	4.000.229,34	0,27

203.481.069,09	13,93
484.544.572,73	33,22
484.544.572,73	33,22

Börsengehandelte Wertpapiere Aktien, Anrechte und Genussscheine

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV Green Bond v.18(2025)	0	0	900.000	104,1660	937.494,00	0,06
ES0200002048	0,950 % ADIF - Alta Velocidad EMTN Green Bond v.19(2027)	2.300.000	0	2.300.000	105,8410	2.434.343,00	0,17
XS1892240281	1,250 % ALD S.A. EMTN Green Bond v.18(2022)	0	0	1.000.000	103,2280	1.032.280,00	0,07
XS2029574634	0,375 % ALD S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.100.000	0	2.100.000	100,2630	2.105.523,00	0,14
DE000A2RWAX4	0,875 % Allianz Finance II BV EMTN v.19(2026)	0	0	1.700.000	105,4620	1.792.854,00	0,12
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	0	0	2.300.000	101,1080	2.325.484,00	0,16
XS2023873149	1,450 % Aroundtown S.A. EMTN v.19(2028)	2.100.000	0	2.100.000	101,8990	2.139.879,00	0,15
XS2027946610	2,875 % Aroundtown S.A. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	102,0000	1.224.000,00	0,08
XS1774629346	0,625 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.18(2023)	0	0	2.000.000	102,4140	2.048.280,00	0,14
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.19(2026)	2.900.000	0	2.900.000	103,7510	3.008.779,00	0,21
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	0	0	1.100.000	107,2340	1.179.574,00	0,08
ES0413900558	0,875 % Banco Santander S.A. Pfe. v.19(2031)	4.700.000	0	4.700.000	109,9710	5.168.637,00	0,35
XS2038039074	0,580 % Bank of America Corporation Fix-to-Float EMTN v.19(2029)	3.600.000	0	3.600.000	99,8540	3.594.744,00	0,25
ES0414950644	4,125 % BANKIA S.A. Pfe. v.06(2036)	0	0	800.000	158,9350	1.271.480,00	0,09
ES0213307053	0,750 % BANKIA S.A. v.19(2026)	2.700.000	0	2.700.000	101,1110	2.729.997,00	0,19
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN v.18(2022)	0	0	3.000.000	101,7950	3.053.850,00	0,21
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. v.19(2029)	0	0	1.400.000	111,0860	1.555.204,00	0,11
FR0013425162	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel v.19(2029)	1.200.000	0	1.200.000	107,5990	1.291.188,00	0,09
DE000BLB6JD3	0,500 % Bayer. Landesbank EMTN Pfe. v.18(2025)	0	0	400.000	105,1460	420.584,00	0,03
DE000BLB6JC5	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Pfe. v.18(2028)	0	0	700.000	108,5230	759.661,00	0,05
DE000A0Z1UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	107,8580	215.716,00	0,01
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN v.19(2026)	6.900.000	0	6.900.000	98,6300	6.805.470,00	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.13(2024)	0	0	9.000.000	115,3190	10.378.710,00	0,71
BE0000339482	0,200 % Belgien Reg.S. v.16(2023)	0	0	7.000.000	103,4610	7.242.270,00	0,50
BE0000340498	2,150 % Belgien Reg.S v.16(2066)	2.000.000	0	2.000.000	153,0700	3.061.400,00	0,21
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027)	4.000.000	0	10.000.000	109,4290	10.942.900,00	0,75
BE0000344532	1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037)	20.000.000	0	20.000.000	122,3690	24.473.800,00	1,67
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	9.000.000	4.500.000	7.000.000	132,7150	9.290.050,00	0,64
BE0000337460	1,000 % Belgien S.77 v.16(2026)	4.000.000	0	15.000.000	110,0660	16.509.900,00	1,13
BE0000347568	0,900 % Belgien v.19(2029)	5.000.000	0	5.000.000	111,4250	5.571.250,00	0,38
DE000BHYOGC3	0,625 % Berlin Hyp AG Pfe. v.18(2025)	0	0	1.500.000	106,1120	1.591.680,00	0,11
DE000BHYOMX7	0,750 % Berlin Hyp AG Pfe. v.18(2026)	0	0	2.000.000	107,3520	2.147.040,00	0,15
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	0	2.000.000	106,1930	2.123.860,00	0,15
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN v.19(2022)	2.100.000	0	2.100.000	100,3330	2.106.993,00	0,14
FR0013421799	0,625 % BPCE SFH Pfe. v.19(2031)	3.500.000	0	3.500.000	106,9860	3.744.510,00	0,26
DE0001030575	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2046)	7.000.000	0	7.000.000	143,5450	10.656.264,04	0,73
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2042)	0	0	2.000.000	181,5210	3.630.420,00	0,25
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2048)	18.000.000	16.000.000	16.000.000	139,6390	22.342.240,00	1,53
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.19(2029)	12.000.000	0	12.000.000	108,2670	12.992.040,00	0,89
XS1968846532	1,125 % Caixabank S.A. EMTN v.19(2026)	0	0	2.800.000	104,6170	2.929.276,00	0,20
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	1.500.000	0	1.500.000	103,1810	1.547.715,00	0,11
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN v.19(2027)	4.000.000	0	4.000.000	104,5100	4.180.400,00	0,29
DE000CZ40MN2	0,625 % Commerzbank AG EMTN Pfe. v.18(2025)	0	0	800.000	105,5010	844.008,00	0,06
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.19(2024)	0	0	2.400.000	102,4490	2.458.776,00	0,17
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	100,0720	5.003.600,00	0,34
XS2024716099	1,375 % Deutsche Telekom AG EMTN v.19(2034)	3.000.000	0	3.000.000	104,0350	3.121.050,00	0,21
DE000DL19T67	0,625 % Dte. Bank AG Pfe. v.18(2025)	0	0	700.000	105,9970	741.979,00	0,05
DE000DHY4887	0,125 % Dte. Hypothekenbank AG Pfe. Green Bond v.17(2023)	0	0	500.000	102,4490	512.245,00	0,04
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Social Bond Pfe. v.18(2028)	0	0	5.400.000	109,6480	5.920.992,00	0,41
DE000A2GSLF9	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2023)	0	0	1.000.000	102,4970	1.024.970,00	0,07
DE000A2TSD4	0,875 % Dte. Telekom AG EMTN v.19(2026)	0	0	1.800.000	104,3600	1.878.480,00	0,13
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	102,1380	1.021.380,00	0,07
BE0002629104	1,375 % Elia System Operator S.A./NV v.19(2026)	0	0	800.000	107,4450	859.560,00	0,06
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	103,2670	1.032.670,00	0,07
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN v.19(2024)	600.000	0	600.000	101,4870	608.922,00	0,04
XS2009943379	1,125 % EURONEXT NV v.19(2029)	900.000	0	900.000	105,3970	948.573,00	0,06
XS0427291751	4,500 % Europäische Investitionsbank EMTN v.09(2025)	0	0	800.000	131,2950	1.050.360,00	0,07
EU000A1G0D62	0,400 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN v.18(2025)	0	0	1.800.000	104,6630	1.883.934,00	0,13
EU000A1G0D70	0,950 % European Financial Stability Facility EMTN v.18(2028)	0	0	500.000	110,9280	554.640,00	0,04
XS1881014374	0,200 % European Investment Bank v.18(2024)	0	0	4.000.000	103,6060	4.144.240,00	0,28
XS1791485011	0,875 % European Investment Bank v.18(2028)	0	0	1.000.000	110,6370	1.106.370,00	0,08
XS1753042743	1,500 % European Investment Bank v.18(2048)	0	0	400.000	135,1900	540.760,00	0,04
FI4000278551	0,500 % Finnland Reg.S. v.17(2027)	0	0	4.000.000	107,5290	4.301.160,00	0,29
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.19(2034)	3.100.000	0	3.100.000	110,2600	3.418.060,00	0,23
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	1.000.000	104,0530	1.040.530,00	0,07
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	103,2850	1.032.850,00	0,07
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	900.000	0	900.000	99,8540	898.686,00	0,06
DE000A1RQC69	0,625 % Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.200.000	107,4780	1.289.736,00	0,09
XS1882544627	1,000 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2023)	0	0	1.200.000	103,4580	1.241.496,00	0,08
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	0	0	1.000.000	105,3400	1.053.400,00	0,07
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	2.000.000	106,1890	2.123.780,00	0,15
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	0	2.500.000	4.000.000	117,4990	4.699.960,00	0,32
IE00BV8C9186	2,000 % Irland Reg.S. v.15(2045)	2.000.000	2.000.000	3.000.000	132,9260	3.987.780,00	0,27
IE00BDHDP44	0,900 % Irland v.18(2028)	0	2.000.000	2.000.000	108,5290	2.170.580,00	0,15
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048)	8.000.000	0	12.000.000	135,9410	16.312.920,00	1,12
IT0005363111	3,850 % Italien Reg.S. v.19(2049)	2.000.000	0	2.000.000	144,2880	2.885.760,00	0,20
IT0004644735	4,500 % Italien v.10(2026)	3.000.000	0	23.000.000	125,8890	28.954.470,00	1,98
IT0005172322	0,950 % Italien v.16(2023)	0	5.000.000	13.000.000	103,2560	13.423.280,00	0,92
IT0005282527	1,450 % Italien v.17(2024)	0	0	23.000.000	106,1110	24.405.530,00	1,67
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	5.000.000	0	22.000.000	111,0740	24.436.280,00	1,67
IT0005321325	2,950 % Italien v.18(2038)	4.000.000	0	4.000.000	122,4850	4.899.400,00	0,34
IT0005365165	3,000 % Italien v.19(2029)	17.000.000	0	17.000.000	120,5630	20.495.710,00	1,40
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. v.19(2026)	2.700.000	0	2.700.000	100,8640	2.723.328,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2001175657	0,500 % Koninklijke Philips NV Green Bond v.19(2026)	2.700.000	0	2.700.000	102,2770	2.761.479,00	0,19
DE000A2TSTRO	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2039)	5.000.000	0	5.000.000	115,8090	5.790.450,00	0,40
DE000A2LQH10	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2025)	8.000.000	5.000.000	13.000.000	104,4810	13.582.530,00	0,93
DE000A2GSNRO	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	2.500.000	0	15.000.000	108,3840	16.257.600,00	1,11
XS1843434876	1,125 % Kroatien v.19(2029)	2.100.000	0	2.100.000	105,6650	2.218.965,00	0,15
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024)	2.000.000	0	2.000.000	105,0000	2.100.000,00	0,14
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale S.A. EMTN v.19(2026)	5.600.000	0	5.600.000	100,0650	5.603.640,00	0,38
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Pfe. v.18(2025)	0	0	1.400.000	103,5780	1.450.092,00	0,10
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	0	800.000	100,7290	805.832,00	0,06
XS2022037795	0,000 % Landesbank Hessen-Thüringen EMTN Pfe. v.19(2024)	7.800.000	0	7.800.000	101,9700	7.953.660,00	0,54
XS1767931477	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Pfe. v.18(2024)	0	0	1.000.000	103,5480	1.035.480,00	0,07
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2026)	4.600.000	0	4.600.000	101,2250	4.656.350,00	0,32
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.18(2023)	0	0	500.000	102,4360	512.180,00	0,04
XS1953056253	1,875 % Lettland v.19(2049)	2.000.000	2.000.000	3.400.000	128,5000	4.369.000,00	0,30
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	101,3670	1.520.505,00	0,10
NL0010721999	2,750 % Niederlande v.14(2047)	2.000.000	0	3.000.000	178,4020	5.352.060,00	0,37
NL0011819040	0,500 % Niederlande v.16(2026)	12.000.000	0	15.000.000	107,7070	16.156.050,00	1,11
NL0012818504	0,750 % Niederlande v.18(2028)	20.000.000	0	25.000.000	111,1480	27.787.000,00	1,90
DE000NLB2TD7	0,750 % Norddeutsche Landesbank Girozentrale v.18(2028)	0	0	500.000	108,0450	540.225,00	0,04
DE000NRWOKZ2	1,650 % Nordrhein-Westfalen v.18(2038)	0	0	1.600.000	125,7320	2.011.712,00	0,14
AT0000A1ZGE4	0,750 % Oesterreich EMTN v.18(2028)	0	0	3.000.000	109,1490	3.274.470,00	0,22
XS1689595830	0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	103,6140	414.456,00	0,03
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	104,7500	733.250,00	0,05
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	0	0	2.000.000	133,2100	2.664.200,00	0,18
AT0000A10683	2,400 % Österreich v.13(2034)	5.000.000	0	8.000.000	135,7750	10.862.000,00	0,74
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich v.15(2025)	5.000.000	0	8.000.000	110,8470	8.867.760,00	0,61
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	7.000.000	12.000.000	118,1250	14.175.000,00	0,97
PTOTEXOE0024	1,950 % Portugal Reg.S. v.19(2029)	6.000.000	0	6.000.000	117,2000	7.032.000,00	0,48
PTOTEAOE0021	4,950 % Portugal v.08(2023)	3.000.000	6.000.000	5.000.000	121,4080	6.070.400,00	0,42
XS2049583607	0,625 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2031)	3.000.000	0	3.000.000	98,7360	2.962.080,00	0,20
XS1756364474	0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Pfe. v.18(2028)	0	0	500.000	109,0900	545.450,00	0,04
XS2035620710	0,250 % Repsol International Finance BV EMTN v.19(2027)	1.300.000	0	1.300.000	99,7290	1.296.477,00	0,09
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Green Bond v.19(2024)	1.100.000	0	1.100.000	100,7220	1.107.942,00	0,08
XS1599193403	2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	109,7920	658.752,00	0,05
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	0	0	1.000.000	102,1990	1.021.990,00	0,07
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE v.18(2028)	0	0	2.900.000	109,0400	3.162.160,00	0,22
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. v.19(2026)	900.000	0	900.000	104,2760	938.484,00	0,06
FR0013320033	1,375 % Société Générale S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	1.000.000	102,0720	1.020.720,00	0,07
FR0013444841	0,207 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.19(2021)	5.900.000	0	5.900.000	100,8400	5.949.560,00	0,41
FR0013422003	0,000 % Société Générale S.A. v.19(2022)	4.000.000	0	4.000.000	100,2170	4.008.680,00	0,27
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	16.000.000	0	20.000.000	116,7910	23.358.200,00	1,60
ES00000127Z9	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	10.000.000	4.000.000	113,6890	4.547.560,00	0,31
ES0000012932	4,200 % Spanien v.05(2037)	8.000.000	0	10.000.000	159,2580	15.925.800,00	1,09
ES00000123U9	5,400 % Spanien v.13(2023)	0	0	8.000.000	118,5420	9.483.360,00	0,65
ES00000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	0	0	13.000.000	114,5520	14.891.760,00	1,02
ES00000127G9	2,150 % Spanien v.15(2025)	5.000.000	6.000.000	12.000.000	113,2280	13.587.360,00	0,93
ES0000012B39	1,400 % Spanien v.18(2028)	2.000.000	0	10.000.000	111,6320	11.163.200,00	0,76
ES0000012B88	1,400 % Spanien v.18(2028)	3.000.000	0	4.000.000	110,5400	4.421.600,00	0,30
ES0000012B47	2,700 % Spanien v.18(2048)	8.000.000	0	9.000.000	141,3030	12.717.270,00	0,87
XS1760129608	0,500 % Sparebank 1 Boligkredit AS EMTN Pfe. Green Bond v.18(2025)	0	0	1.100.000	104,7380	1.152.118,00	0,08
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkredit AS v.19(2026)	1.800.000	0	1.800.000	102,8140	1.850.652,00	0,13
XS2056399855	0,625 % Telenor ASA EMTN v.19(2031)	2.400.000	0	2.400.000	100,7700	2.418.480,00	0,17
XS2002491863	1,500 % TenneT Holding BV EMTN Green Bond v.19(2039)	1.700.000	1.000.000	700.000	111,8170	782.719,00	0,05
XS1955024630	0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022)	0	0	1.500.000	100,8180	1.512.270,00	0,10
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank v.19(2024)	3.400.000	0	3.400.000	101,0920	3.437.128,00	0,24
XS1997077364	1,450 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty. EMTN v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	107,4810	1.504.734,00	0,10
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2027)	0	0	1.600.000	104,4030	1.670.448,00	0,11
IT0005320673	0,500 % Unione di Banche Italiane S.p.A. EMTN Pfe. v.18(2024)	0	0	1.500.000	103,4800	1.552.200,00	0,11
FR0013424876	1,125 % Vivendi S.A. EMTN v.19(2028)	2.900.000	0	2.900.000	103,6550	3.005.995,00	0,21
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV v.18(2024)	0	0	1.000.000	102,1470	1.021.470,00	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000A2R7JE1	1,125 % Vonovia Finance BV v.19(2034)	2.300.000	0	2.300.000	97,6340	2.245.582,00	0,15
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	1.000.000	103,0830	1.030.830,00	0,07
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation Pfe. v.19(2026)	4.400.000	0	4.400.000	103,5920	4.558.048,00	0,31
						742.679.369,04	50,87
Börsengehandelte Wertpapiere						742.679.369,04	50,87
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Social Bond v.19(2028)	2.300.000	0	2.300.000	99,4490	2.287.327,00	0,16
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	1.800.000	0	1.800.000	103,6530	1.865.754,00	0,13
XS2056730323	0,000 % Infineon Technologies AG EMTN Fix-to-Float Perp.	3.200.000	0	3.200.000	99,5500	3.185.600,00	0,22
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV v.19(2023)	7.000.000	0	7.000.000	98,9030	6.923.210,00	0,47
XS2060691040	0,375 % Nederlandse Gasunie NV EMTN v.19(2031)	800.000	0	800.000	99,3660	794.928,00	0,05
DE000A2TSS82	1,250 % Thüringen v.18(2033)	0	0	5.000.000	116,2850	5.814.250,00	0,40
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2039)	2.400.000	0	2.400.000	100,5400	2.412.960,00	0,17
						23.284.029,00	1,60
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						23.284.029,00	1,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1979288328	0,000 % ABB Finance B.V. FRN EMTN v.19(2020)	1.800.000	0	1.800.000	100,2740	1.804.932,00	0,12
XS1760409042	1,440 % Chile v.18(2029)	0	0	2.000.000	111,2580	2.225.160,00	0,15
XS2055781962	0,050 % European Investment Bank (EIB) v.19(2034)	5.000.000	0	5.000.000	100,7860	5.039.300,00	0,34
XS1976945722	0,000 % ING Bank N.V. v.19(2022)	2.700.000	0	2.700.000	100,3150	2.708.505,00	0,19
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	1.600.000	0	1.600.000	124,8950	1.998.320,00	0,14
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2029)	20.000.000	0	20.000.000	110,0530	22.010.600,00	1,51
XS1001749289	3,125 % Microsoft Corporation Reg.S. v.13(2028)	0	0	800.000	126,9600	1.015.680,00	0,07
XS2049769297	0,875 % Molnlycke Holding AB EMTN v.19(2029)	1.900.000	0	1.900.000	98,8360	1.877.884,00	0,13
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley Fix-to-Float EMTN v.19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	101,5250	2.132.025,00	0,15
FR0013410818	1,750 % Société Générale S.A. EMTN v.19(2029)	0	0	2.500.000	109,5140	2.737.850,00	0,19
XS1998025008	0,465 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Green Bond v.19(2024)	3.400.000	0	3.400.000	101,2590	3.442.806,00	0,24
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH v.19(2029)	3.400.000	0	3.400.000	97,9300	3.329.620,00	0,23
						50.322.682,00	3,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						50.322.682,00	3,46
Anleihen						816.286.080,04	55,93
Wertpapiervermögen						1.300.830.652,77	89,15
Bankguthaben - Kontokorrent						145.420.207,92	9,95
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						14.887.812,62	0,90
Fondsvermögen in EUR						1.461.138.673,31	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/CHF	Währungsverkäufe	10.000.000,00	9.202.324,14	0,63
EUR/DKK	Währungsverkäufe	195.000.000,00	26.122.238,14	1,79
EUR/SEK	Währungsverkäufe	90.000.000,00	8.395.090,89	0,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Deutschland			
DE0005501357	Axel Springer SE	50.000	100.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG	25.000	25.000
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	5.000	35.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	0	84.000
Finnland			
FI0009003727	Wartsila Corporation	0	80.000
Frankreich			
FR0000133308	Orange S.A.	0	150.000
Irland			
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	0	27.732
Spanien			
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	203.571	203.571
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	5.000	25.000
US1220171060	Burlington Stores Inc.	0	15.000
US1248572026	CBS Corporation	0	32.500
US1266501006	CVS Health Corporation	0	30.000
US3377381088	Fiserv Inc.	0	15.000
US4781601046	Johnson & Johnson	20.000	50.000
US4878361082	Kellogg Co.	50.000	50.000
US5797802064	McCormick & Company Inc.	0	13.079
US67066G1040	NVIDIA Corporation	20.000	20.000
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	0	15.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	0	50.000
US9815581098	Worldpay Inc.	12.500	35.000
US88579Y1010	3M Co.	0	8.400
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2TSGY3	Vonovia SE Dividende Cash BZR 03.06.19	44.444	44.444
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0013431137	0,000 % Agence Francaise de Developpement EMTN v.19(2029)	6.600.000	6.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1750122225	0,750 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN v.18(2025)	0	300.000
BE0000346552	1,250 % Belgien Green Bond v.18(2033)	0	5.000.000
BE0000345547	0,800 % Belgien v.18(2028)	0	10.000.000
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	0	1.600.000
XS1919899960	0,250 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN v.18(2024)	2.000.000	2.000.000
FI4000167317	0,875 % Finnland v.15(2025)	0	4.000.000
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer S.A. EMTN v.19(2029)	2.600.000	2.600.000
XS1933820372	2,125 % ING Groep NV EMTN v.19(2026)	0	500.000
XS2015329498	1,500 % Investor AB EMTN v.19(2039)	1.500.000	1.500.000
DE000A2LQSP7	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2024)	0	4.000.000
NL0010733424	2,000 % Niederlande v.14(2024)	0	4.000.000
DE000A14J1C8	0,625 % Niedersachsen S.845 v.15(2025)	2.700.000	4.000.000
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN v.19(2049)	2.700.000	2.700.000
PTOTEB0E0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	2.000.000	2.000.000
XS1129788524	2,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.14(2024)	0	200.000
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.15(2035)	0	200.000
XS1420357318	2,875 % Rumänien Reg.S. v.16(2028)	0	200.000
SK4120009762	3,625 % Slowakei Reg.S. v.14(2029)	0	2.000.000
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	1.500.000
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN v.19(2024)	0	1.900.000
XS1791719534	0,141 % The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020)	0	3.000.000
FR0013298387	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	200.000
XS2002019060	2,500 % Vodafone Group Plc. EMTN Green Bond v.19(2039)	1.000.000	1.000.000
XS1956050923	2,750 % Zypern EMTN v.19(2034)	0	400.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN v.19(2043)	1.600.000	1.600.000
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	1.900.000	1.900.000
XS1989383788	2,750 % Zypern EMTN v.19(2049)	1.000.000	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	3.100.000	3.100.000
XS1909057306	2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN v.18(2025)	0	1.000.000
XS2028900087	0,848 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Green Bond v.19(2029)	2.000.000	2.000.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU1088284630	UniInstitutional CoCo Bonds	0	10.000
--------------	-----------------------------	---	--------

Optionen

EUR

Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/165,00	250	250
--	-----	-----

Terminkontrakte

EUR

EUX Short Euro-BTP Future Juni 2019	40	0
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	800	800
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	1.130	1.010
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	4.225	4.225
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	75	75
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019	91	91
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019	400	400
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2019	700	700
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	60	20
10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	50	50

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende 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 entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

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.

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V

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

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

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

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