



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht

zum 30. September 2024

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 2024 (Anhang)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	21

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 498 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 5,5 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 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.330 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 7.200 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. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 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 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ 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.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal sowie in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland ausgezeichnet.

Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

Das Kapitalmarktumfeld hellte sich im Berichtszeitraum weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund der positiven volkswirtschaftlichen Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte größtenteils Zuwächse. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend aber fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 Prozent (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
01.04.2024 - 30.09.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	9,31	15,47	-4,10	30,43
Klasse -net- A	9,11	15,07	-5,10	25,98

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	13,08 %
Indien	12,64 %
Taiwan	10,75 %
Südkorea	7,45 %
China	7,31 %
Brasilien	4,40 %
Sonstige ²⁾	3,66 %
Indonesien	3,04 %
Südafrika	2,65 %
Griechenland	2,02 %
Mexiko	1,96 %
Chile	1,78 %
Hongkong	1,73 %
Polen	1,62 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,58 %
Ungarn	1,41 %
Thailand	1,38 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,37 %
Türkei	1,34 %
Philippinen	1,27 %
Luxemburg	1,17 %
Dominikanische Republik	1,14 %
Rumänien	1,11 %
Panama	1,06 %
Kolumbien	1,04 %
Angola	1,03 %
Côte d'Ivoire	1,01 %
Saudi-Arabien	0,88 %
Kasachstan	0,74 %
Bahrain	0,73 %
Katar	0,64 %
Uruguay	0,64 %
Ukraine	0,54 %
Peru	0,53 %
Marokko	0,52 %
Schweiz	0,51 %
Costa Rica	0,41 %
Russland	0,41 %

Wertpapiervermögen	96,55 %
Terminkontrakte	0,36 %
Credit Default Swaps	0,18 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,06 %
Bankguthaben	0,67 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,30 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner als 0,41 %.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	23,33 %
Banken	12,19 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,30 %
Hardware & Ausrüstung	6,65 %
Investitionsgüter	4,49 %
Media & Entertainment	4,05 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,84 %
Verbraucherdienste	3,77 %
Energie	3,66 %
Groß- und Einzelhandel	3,55 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,88 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,53 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,13 %
Automobile & Komponenten	1,87 %
Versicherungen	1,79 %
Software & Dienste	1,64 %
Transportwesen	1,52 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,47 %
Investmentfondsanteile	1,17 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,16 %
Telekommunikationsdienste	1,05 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,99 %
Versorgungsbetriebe	0,75 %
Real Estate Management & Development	0,72 %
Immobilien	0,50 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,33 %
Sonstiges	0,21 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,01 %
Wertpapiervermögen	96,55 %
Terminkontrakte	0,36 %
Credit Default Swaps	0,18 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,06 %
Bankguthaben	0,67 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,30 %
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 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	306.162.593,13
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 276.157.228,29)	
Bankguthaben	2.137.504,58
Sonstige Bankguthaben	4.809.524,79
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.140.798,85
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	588.402,33
Zinsforderungen	132.846,90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.267.188,88
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	7.083,31
Dividendenforderungen	228.416,19
Forderungen aus Anteilverkäufen	14.427,46
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	6.012.828,05
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	1.792.275,29
Sonstige Forderungen ¹⁾	224.868,83
	324.518.758,59
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-459.976,53
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-171.707,25
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-181.087,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.491.917,88
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-1.788.588,80
Sonstige Passiva	-487.910,40
	-7.581.187,87
Fondsvermögen	316.937.570,72

- 1) Die in dieser Position ausgewiesenen Vermögensgegenstände bzw. Guthaben in Höhe von EUR 130.756,45 sind derzeit aufgrund von Sanktionen bzw. Gegensanktionen im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Krieg nicht verfügbar und können daher nicht ausbezahlt werden.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	160.610.319,64 EUR
Umlaufende Anteile	974.138,184
Anteilwert	164,87 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	156.327.251,08 EUR
Umlaufende Anteile	965.281,814
Anteilwert	161,95 EUR

UniRak Emerging Markets

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Brasilien						
BREMBRACNOR4	Embraer S.A.	BRL	250.000	47,9700	1.973.684,21	0,62
BRIGTICDAM16	Iguatemi S.A.	BRL	171.200	21,0800	593.939,63	0,19
BRITUBACNPR1	Itau Unibanco Holding S.A. -VZ-	BRL	350.000	36,1100	2.080.000,66	0,66
BRPOMOACNPR7	Marcopolo S.A. -VZ-	BRL	750.000	7,9500	981.287,65	0,31
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS -VZ-	BRL	180.000	36,0100	1.066.752,25	0,34
BRVALEACNORO	Vale S.A.	BRL	250.000	63,5100	2.613.064,09	0,82
					9.308.728,49	2,94
Cayman-Inseln						
KYG022421088	Alchip Technologies Ltd.	TWD	20.000	1.975,0000	1.119.002,36	0,35
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	400.000	110,0000	5.076.552,10	1,60
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	200.000	94,4500	2.179.456,12	0,69
KYG4124C1096	Grab Holdings Ltd.	USD	275.000	3,8000	936.463,84	0,30
KYG596691041	Meituan	HKD	270.000	172,0000	5.358.069,99	1,69
KYG6427A1022	NetEase Inc.	HKD	70.000	150,5000	1.215.488,10	0,38
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd.	USD	90.000	13,6500	1.100.905,10	0,35
US81141R1005	Sea Ltd. ADR	USD	10.000	94,2800	844.878,57	0,27
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	200.000	70,5500	1.627.957,96	0,51
KYG8187G1055	SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	500.000	21,0000	1.211.449,93	0,38
KYG846981028	Stella International Holdings Ltd.	HKD	800.000	14,6800	1.354.977,91	0,43
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	210.000	444,6000	10.772.212,80	3,40
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd.	HKD	70.000	491,0000	3.965.479,45	1,25
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation	HKD	800.000	22,5000	2.076.771,31	0,66
					38.839.665,54	12,26
Chile						
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	29.000	41,6800	1.083.179,50	0,34
					1.083.179,50	0,34
China						
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc.	CNY	50.000	164,0000	1.047.481,57	0,33
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China Ltd. [Chalco]	HKD	2.500.000	6,1800	1.782.562,04	0,56
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	90.000	283,8000	2.946.938,49	0,93
CNE1000002H1	China Construction Bank Corporation	HKD	3.000.000	5,8800	2.035.235,89	0,64
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	400.000	38,5500	1.779.100,76	0,56
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNY	70.000	251,8900	2.252.379,19	0,71
CNE000000CG9	Haier Smart Home Co. Ltd.	CNY	374.919	32,1500	1.539.752,67	0,49
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	700.000	50,1500	4.050.280,94	1,28
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co. Ltd.	CNY	150.000	110,0900	2.109.461,82	0,67
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd	CNY	100.000	73,9000	944.010,83	0,30
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	CNY	120.000	99,5800	1.526.461,68	0,48
					22.013.665,88	6,95
Griechenland						
GRS323003012	Eurobank Ergasias Services and Holdings S.A.	EUR	900.000	2,0580	1.852.200,00	0,58
GRS282183003	Jumbo S.A.	EUR	50.000	25,7000	1.285.000,00	0,41
GRS393503008	Metlen Energy & Metals S.A.	EUR	30.000	35,3800	1.061.400,00	0,33
GRS003003035	National Bank of Greece S.A.	EUR	288.000	7,6760	2.210.688,00	0,70
					6.409.288,00	2,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	200.000	69,6500	1.607.190,24	0,51
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1.600.000	6,0500	1.116.841,46	0,35
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	HKD	250.000	39,2500	1.132.128,81	0,36
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	75.000	118,1000	1.021.944,55	0,32
					4.878.105,06	1,54
Indien						
INE021A01026	Asian Paints Ltd.	INR	40.000	3.329,1000	1.424.089,01	0,45
INE397D01024	Bharti Airtel Ltd.	INR	130.000	1.709,5500	2.376.706,00	0,75
INE059A01026	Cipla Ltd.	INR	70.000	1.654,1000	1.238.255,04	0,39
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	250.000	1.732,0500	4.630.743,61	1,46
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	300.000	1.273,0000	4.084.133,80	1,29
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	150.000	1.875,6000	3.008.720,09	0,95
INE646L01027	Interglobe Aviation Limited	INR	30.000	4.787,4500	1.535.945,51	0,48
INE154A01025	I.T.C. Ltd.	INR	450.000	518,1500	2.493.551,37	0,79
INE018A01030	Larsen and Toubro Ltd.	INR	60.000	3.675,5500	2.358.434,88	0,74
INE752E01010	Power Grid Corporation of India Ltd.	INR	426.666	352,8500	1.610.009,58	0,51
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	150.000	2.953,1500	4.737.258,34	1,49
INE721A01013	Shriram Finance Ltd.	INR	50.000	3.576,9500	1.912.639,75	0,60
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	25.000	4.268,5000	1.141.210,08	0,36
INE481G01011	UltraTech Cement Ltd.	INR	10.000	11.802,0000	1.262.135,30	0,40
INE758T01015	ZOMATO Ltd.	INR	900.000	273,3000	2.630.464,49	0,83
					36.444.296,85	11,49
Indonesien						
ID1000142904	Bank Brisyariah Tbk, PT	IDR	4.000.000	3.010,0000	712.883,86	0,22
ID1000109507	PT Bank Central Asia TBK	IDR	3.500.000	10.325,0000	2.139.687,76	0,68
ID1000095003	PT Bank Mandiri [Persero] TBK	IDR	3.000.000	6.925,0000	1.230.079,92	0,39
ID1000128705	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	IDR	6.000.000	3.160,0000	1.122.614,46	0,35
					5.205.266,00	1,64
Mauritius						
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	USD	15.000	92,9500	1.249.439,91	0,39
					1.249.439,91	0,39
Mexiko						
MXP225611567	Cemex S.A.B. de C.V.	MXN	2.500.000	12,0600	1.378.525,18	0,43
MXP320321310	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V.	MXN	99.000	194,3600	879.770,66	0,28
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	MXN	150.000	139,5000	956.737,63	0,30
MXCFFI170008	Prologis Property Mexico S.A. de C.V.LP	MXN	150.629	64,4100	443.597,69	0,14
					3.658.631,16	1,15
Schweiz						
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	50.000	26,6400	1.601.346,48	0,51
					1.601.346,48	0,51
Singapur						
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	600.000	2,4500	1.027.828,28	0,32
					1.027.828,28	0,32
Südafrika						
ZAE000134854	Clicks Group Ltd.	ZAR	100.000	396,9700	2.064.799,02	0,65
ZAE000066304	Firststrand Ltd.	ZAR	550.000	83,0600	2.376.154,71	0,75
ZAE000325783	Naspers Ltd.	ZAR	10.000	4.194,9000	2.181.934,50	0,69
					6.622.888,23	2,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Südkorea						
KR7192820009	Cosmax Inc.	KRW	10.000	146.000,0000	1.000.658,45	0,32
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	5.000	329.500,0000	1.129.167,67	0,36
KR7005381009	Hyundai Motor Co. Ltd. -VZ-	KRW	17.000	169.900,0000	1.979.590,27	0,62
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	KRW	30.000	80.900,0000	1.663.423,32	0,52
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	15.000	99.900,0000	1.027.045,67	0,32
KR7207940008	Samsung Biologics Co. Ltd.	KRW	2.000	977.000,0000	1.339.237,40	0,42
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	12.000	132.500,0000	1.089.758,17	0,34
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	180.000	61.500,0000	7.587.184,25	2,39
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	KRW	30.000	50.900,0000	1.046.579,07	0,33
KR7018260000	Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	10.000	154.700,0000	1.060.286,72	0,33
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	50.000	55.500,0000	1.901.936,43	0,60
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	15.000	174.600,0000	1.795.016,76	0,57
KR7017670001	SK Telecom Co. Ltd.	KRW	25.000	55.900,0000	957.822,04	0,30
					23.577.706,22	7,42
Taiwan						
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	250.000	151,0000	1.069.426,31	0,34
TW0003017000	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	75.000	590,0000	1.253.565,93	0,40
TW0002360005	Chroma Ate Inc.	TWD	100.000	373,5000	1.058.094,64	0,33
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.488.699	34,4000	2.425.295,84	0,77
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	550.000	187,5000	2.921.446,03	0,92
TW0002454006	MediaTek Inc.	TWD	45.000	1.175,0000	1.497.905,06	0,47
TW0009914002	Merida Industry Co. Ltd.	TWD	200.000	230,0000	1.303.141,99	0,41
TW0003023008	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	100.000	300,5000	851.291,67	0,27
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	730.000	957,0000	19.791.044,02	6,24
TW0001216000	Uni-President Enterprises Corporation	TWD	710.563	87,2000	1.755.306,58	0,55
TW0002327004	Yageo Corporation	TWD	9.741	623,0000	171.919,64	0,05
					34.098.437,71	10,75
Thailand						
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	1.250.000	30,0000	1.044.483,87	0,33
TH0737010Y16	CP All PCL	THB	800.000	65,5000	1.459.492,13	0,46
THB231010018	True Corporation PCL	THB	6.000.000	11,2000	1.871.715,10	0,59
					4.375.691,10	1,38
Vereinigte Staaten von Amerika						
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	800	2.051,9600	1.471.070,88	0,46
					1.471.070,88	0,46
Börsengehandelte Wertpapiere					201.865.235,29	63,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Brasilien						
BRRENTACNOR4	Localiza Rent a Car S.A.	BRL	170.000	41,0000	1.147.098,52	0,36
					1.147.098,52	0,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
					1.147.098,52	0,36
Nicht notierte Wertpapiere						
Indien						
INE343G01021	Bharti Hexacom Ltd.	INR	75.000	1.443,5000	1.157.786,16	0,37
					1.157.786,16	0,37
Russland						
RU000A0HL5M1	Beluga Group ⁴⁾	RUB	19.383	17,7103	3.325,67	0,00
RU0009062467	Gazprom Neft PJSC ⁴⁾	RUB	300.000	77,6927	225.805,43	0,07
RU0009024277	LUKOIL PJSC ⁴⁾	RUB	45.000	283,7439	123.700,59	0,04
RU000A0JKQU8	Magnit PJSC ⁴⁾	RUB	20.500	116,0588	23.049,68	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
				EUR		
RU0007288411	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC ⁴⁾	RUB	810.000	8,5297	66.934,41	0,02
RU000A1095U8	NovaBev Group	RUB	135.681	17,7103	23.279,67	0,01
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC ⁴⁾	RUB	5.000	530,1354	25.679,68	0,01
				491.775,13	0,16	
Nicht notierte Wertpapiere				1.649.561,29	0,53	
Aktien, Anrechte und Genussscheine				204.661.895,10	64,54	
Anleihen						
Börsengehandelte Wertpapiere						
EUR						
XS2636412210	5,900 % Albanien Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	104,7180	1.047.180,00	0,33	
XS2902088314	0,000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.24(2044)	1.400.000	99,5230	1.393.322,00	0,44	
XS2291692890	1,250 % Chile Social Bond v.21(2051)	800.000	57,6750	46.140,00	0,15	
XS2645248225	4,125 % Chile v.23(2034)	1.000.000	105,0020	1.050.020,00	0,33	
XS2800342318	3,375 % China Development Bank EMTN Reg.S. v.24(2027)	1.100.000	101,7170	1.118.887,00	0,35	
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	800.000	82,6290	66.103,00	0,21	
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	800.000	94,4980	755.984,00	0,24	
XS2100404396	0,900 % Indonesien v.20(2027)	1.500.000	94,6180	1.419.270,00	0,45	
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	600.000	94,8000	568.800,00	0,18	
XS2270576700	2,875 % Montenegro Reg.S. v.20(2027)	500.000	94,6630	473.315,00	0,15	
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	500.000	89,7020	448.510,00	0,14	
XS2770921315	5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	700.000	99,1250	693.875,00	0,22	
XS2330503694	2,000 % Rumänien Reg.S. v.21(2033)	700.000	77,3750	54.162,00	0,17	
XS2364200514	2,875 % Rumänien Reg.S. v.21(2042)	800.000	67,4000	539.200,00	0,17	
XS2689948078	6,375 % Rumänien Reg.S. v.23(2033)	700.000	107,1250	749.875,00	0,24	
XS2908645265	6,000 % Rumänien Reg.S. v.24(2044)	1.000.000	99,0750	990.750,00	0,31	
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	300.000	73,7440	22.232,00	0,07	
XS2388561677	1,000 % Serbien Reg.S. Green Bond v.21(2028)	500.000	89,3010	446.505,00	0,14	
XS2388562139	2,050 % Serbien Reg.S. v.21(2036)	700.000	74,6530	522.571,00	0,16	
XS2753429047	4,000 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.24(2029)	700.000	101,4000	709.800,00	0,22	
XS2010026214	4,250 % Ungarn Reg.S. v.22(2031)	500.000	101,3750	506.875,00	0,16	
XS2680932907	5,375 % Ungarn Reg.S. v.23(2033)	1.800.000	107,6250	1.937.250,00	0,61	
				17.257.278,00	5,44	
USD						
XS2811094213	5,500 % Abu Dhabi Reg.S. v.24(2054)	1.000.000	106,7670	956.779,28	0,30	
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	95,0850	1.704.184,96	0,54	
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	84,8860	760.695,40	0,24	
XS2446175577	8,750 % Angola Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	89,5070	802.105,92	0,25	
XS1678623734	3,500 % Aserbaidzhan Reg.S. v.17(2032)	800.000	89,9630	644.953,85	0,20	
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	800.000	98,9220	709.181,83	0,22	
XS2764424813	7,500 % Bahrain Reg.S. v.24(2036)	1.000.000	107,7500	965.588,31	0,30	
US105756CK49	6,125 % Brasilien v.24(2032)	800.000	102,8000	736.983,60	0,23	
US168863DT21	2,550 % Chile Social Bond v.21(2033)	1.000.000	85,7800	768.706,87	0,24	
US168863DS48	3,100 % Chile Social Bond v.21(2041)	1.000.000	78,3940	702.518,15	0,22	
US712219AG90	7,500 % China v.97(2027)	20.000	110,9600	19.887,09	0,01	
USP3699PGM34	6,550 % Costa Rica Reg.S. v.23(2034)	600.000	106,7510	573.981,54	0,18	
XS2240971742	0,000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2020(20/25)	1.000.000	7,4910	67.129,67	0,02	
US279158AQ26	5,875 % Ecopetrol S.A. v.21(2051)	1.000.000	72,8470	652.809,39	0,21	
US279158AS81	8,875 % Ecopetrol S.A. v.23(2033)	800.000	107,2860	769.144,19	0,24	
US279158AV11	8,375 % Ecopetrol S.A. v.24(2036)	1.200.000	102,4270	1.101.464,29	0,35	
XS2852997993	5,662 % EDO Sukuk Ltd. Reg.S. v.24(2031)	1.200.000	103,0000	1.107.626,13	0,35	
XS2752065479	8,250 % Elfenbeinküste Reg.S. v.24(2037)	800.000	102,8750	737.521,28	0,23	
XS2752065040	7,625 % Elfenbeinküste Sustainability Bond v.24(2033)	500.000	102,0000	457.030,20	0,14	
XS2585988145	5,125 % GACI First Investment Co. Reg.S. v.23(2053)	500.000	91,0480	407.957,70	0,13	
XS1711550373	4,250 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	96,1970	862.057,53	0,27	
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	800.000	99,9140	716.293,57	0,23	
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	600.000	99,3750	534.322,07	0,17	
XS2822506833	4,750 % Katar Reg.S. Green Bond v.24(2034)	1.000.000	105,0380	941.285,06	0,30	
XS0468535637	6,400 % Katar Reg.S. v.09(2040)	1.000.000	118,9570	1.066.018,46	0,34	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1582346968	3,500 % Kuwait Reg.S. v.17(2027)	500.000	98,7850	442.624,79	0,14
XS2033262895	3,950 % Longfor Group Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.500.000	74,4250	1.000.425,67	0,32
XS2595028700	6,500 % Marokko Reg.S. v.23(2033)	700.000	108,0000	677.480,06	0,21
XS2707149600	5,875 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2034)	800.000	109,3060	783.625,77	0,25
XS2779850630	7,250 % Montenegro Reg.S. v.24(2031)	500.000	104,6250	468.792,01	0,15
XS2783579704	6,500 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.24(2031)	800.000	103,9860	745.486,15	0,24
XS2810168810	7,500 % OCP S.A. Reg.S. v.24(2054)	1.000.000	108,9350	976.207,55	0,31
US698299BV52	6,853 % Panama v.23(2054)	1.000.000	101,4990	909.570,75	0,29
US731011AY80	5,125 % Polen v.24(2034)	1.300.000	102,6500	1.195.850,88	0,38
US731011AZ55	5,500 % Polen v.24(2054)	1.100.000	101,9500	1.004.973,56	0,32
USY7138AAB62	6,500 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2041)	500.000	112,3750	503.517,34	0,16
US69370RAJ68	4,150 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2060)	500.000	79,8310	357.697,82	0,11
XS2294322818	2,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.21(2033)	1.200.000	83,5840	898.833,23	0,28
XS2577136109	5,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.23(2053)	1.200.000	92,7620	997.530,24	0,31
XS2747599509	5,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.24(2054)	1.000.000	101,7500	911.820,06	0,29
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	500.000	73,9030	331.136,30	0,10
XS2207514063	4,000 % Sharjah Reg.S. v.20(2050)	1.500.000	70,0120	941.105,83	0,30
US836205BC70	5,875 % Südafrika v.22(2032)	1.000.000	99,5000	891.656,96	0,28
US836205BE37	7,300 % Südafrika v.22(2052)	1.000.000	99,6150	892.687,52	0,28
US500630EB00	5,625 % The Korea Development Bank v.23(2033)	100.000	108,7350	97.441,53	0,03
US900123CB40	4,875 % Türkei v.13(2043)	1.000.000	75,5130	676.700,42	0,21
US900123DK30	7,625 % Türkei v.24(2034)	1.000.000	106,0000	949.905,91	0,30
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	1.000.000	121,7620	1.091.155,12	0,34
XS2827783437	6,900 % Usbekistan Reg.S. v.24(2032)	700.000	100,5000	630.432,83	0,20
XS1713193586	3,975 % Vanke Real Estate (Hong Kong) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	67,0000	600.412,22	0,19
XS2850662631	4,857 % Vereinigte Arabische Emirate Reg.S. v.24(2034)	1.000.000	104,1250	933.103,32	0,29
US912797LE53	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2024)	2.000.000	99,3434	1.780.507,21	0,56
US912797LU95	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2024)	2.000.000	99,7244	1.787.335,78	0,56
XS0085134145	5,500 % Vietnam v.98(2028)	600.000	95,7490	514.825,69	0,16
				42.759.068,86	13,47
Börsengehandelte Wertpapiere				60.016.346,86	18,91
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
XS2902087423	3,875 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.24(2035)	1.500.000	100,4240	1.506.360,00	0,48
XS2895623978	3,650 % Indonesien v.24(2032)	1.200.000	100,2500	1.203.000,00	0,38
				2.709.360,00	0,86
USD					
XS2800066297	5,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.24(2027)	1.200.000	101,0000	1.086.118,83	0,34
US74947MAE21	4,750 % REC Ltd. Reg.S. Green Bond v.24(2029)	1.700.000	99,7860	1.520.173,85	0,48
XS2775892065	6,125 % Sharjah Reg.S. v.24(2036)	800.000	102,6530	735.929,74	0,23
US900123DN78	0,000 % Türkei v.24(2035)	3.000.000	98,0500	2.635.988,89	0,83
				5.978.211,31	1,88
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				8.687.571,31	2,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	700.000	88,0740	616.518,00	0,19
XS2444273168	2,375 % Mexiko v.22(2030)	1.000.000	92,2500	922.500,00	0,29
XS2754067242	4,490 % Mexiko v.24(2032)	1.000.000	101,0500	1.010.500,00	0,32
				2.549.518,00	0,80
USD					
US105756CG37	6,250 % Brasilien v.23(2031)	1.500.000	104,2500	1.401.335,25	0,44
US105756CF53	6,000 % Brasilien v.23(2033)	1.500.000	101,6950	1.366.990,77	0,43
XS2764425117	6,000 % CBB International Sukuk Programme Company S.P.C. Reg.S. v.24(2031)	700.000	104,7500	657.092,93	0,21
USP3R94GBM01	5,950 % Corporacion Financiera de Desarrollo S.A. [COFIDE] Reg.S. Social Bond v.24(2029)	1.200.000	103,7510	1.115.702,12	0,35
USP3143NBQ62	5,950 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.23(2034)	900.000	105,0000	846.850,08	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
				EUR		
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica Reg.S. v.13(2043)	400.000	93,9450	336.750,60	0,11	
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	400.000	106,5540	381.948,20	0,12	
USP3579ECU93	6,600 % Dominikanische Republik Reg.S. Green Bond v.24(2036)	500.000	106,2280	475.974,55	0,15	
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	400.000	102,7210	368.208,62	0,12	
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048) ³⁾	1.000.000	103,0800	923.738,69	0,29	
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	600.000	102,4280	550.737,52	0,17	
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	95,8010	1.287.763,24	0,41	
US30216KAG76	5,500 % Export-Import Bank of India Reg.S. Sustainability Bond v.23(2033)	1.000.000	105,2050	942.781,61	0,30	
US470160AV46	8,000 % Jamaika v.07(2039)	1.000.000	123,7510	1.108.979,30	0,35	
US195325EF88	8,000 % Kolumbien v.22(2033)	800.000	107,6870	772.019,00	0,24	
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	800.000	86,9890	623.632,94	0,20	
USP90603AN40	3,750 % Panama Reg.S. v.19(2026) ³⁾	500.000	97,6100	437.359,98	0,14	
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	1.500.000	73,4710	987.601,94	0,31	
US698299BT07	6,400 % Panama v.22(2035)	1.100.000	102,4470	1.009.872,75	0,32	
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031)	1.400.000	99,7760	1.251.782,42	0,39	
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	700.000	89,3390	560.420,29	0,18	
US718286CW51	5,000 % Philippinen Sustainability Bond v.23(2033)	500.000	102,8390	460.789,50	0,15	
US718286DB06	5,600 % Philippinen Sustainability Bond v.24(2049)	700.000	108,0000	677.480,06	0,21	
US718286DA23	5,250 % Philippinen v.24(2034)	1.000.000	104,6300	937.628,82	0,30	
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	1.000.000	105,8570	948.624,43	0,30	
USP8718AAQ96	5,500 % Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.24(2034)	800.000	99,5000	713.325,57	0,23	
XS2895056872	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2030)	156.044	43,6690	61.065,37	0,02	
XS2895056955	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034)	583.117	33,9600	177.459,03	0,06	
XS2895056013	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034)	937.344	44,2290	371.518,85	0,12	
XS2895056369	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035)	1.063.922	43,2670	412.516,47	0,13	
XS2895057177	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035)	492.775	43,6270	192.654,31	0,06	
XS2895056526	1,750 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2036)	855.403	42,7500	327.703,90	0,10	
XS2895057334	0,000 % Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2036)	410.645	43,3860	159.658,07	0,05	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	500.000	99,9320	447.764,14	0,14	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	600.000	96,8880	520.949,91	0,16	
				23.816.681,23	7,53	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				26.366.199,23	8,33	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						
USD						
US718286DD61	5,175 % Philippinen Sustainability Bond v.24(2049)	1.100.000	101,8800	1.004.283,54	0,32	
US718286DC88	4,750 % Philippinen v.24(2035)	1.000.000	101,0500	905.547,09	0,29	
				1.909.830,63	0,61	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				1.909.830,63	0,61	
Nicht notierte Wertpapiere						
EUR						
RU000A102CL3	0,000 % Russland Reg.S. v.20(2032) ⁴⁾	2.000.000	40,0000	800.000,00	0,25	
				800.000,00	0,25	
Nicht notierte Wertpapiere				800.000,00	0,25	
Anleihen				97.779.948,03	30,84	
Investmentfondsanteile ²⁾						
Luxemburg						
LU2148048080	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible USD acc	USD	33.000	125,8177	3.720.750,00	1,17
				3.720.750,00	1,17	
Investmentfondsanteile				3.720.750,00	1,17	
Wertpapiervermögen				306.162.593,13	96,55	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	250		103.500,00	0,03
				103.500,00	0,03
HKD					
	Hang Seng TECH Index Future Oktober 2024	150		722.864,76	0,23
				722.864,76	0,23
USD					
	CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2024	175		-36.405,59	-0,01
	MSCI Malaysia Index (Net Return) (USD) Future Dezember 2024	90		210.906,00	0,07
	MSCI South Africa Index (Net Return) (USD) Future Dezember 2024	55		132.946,50	0,04
	MSCI UNITED ARAB EMIRATES Net Total Return USD RT Index Future Dezember 2024	50		24.666,19	0,01
				332.113,10	0,11
Long-Positionen				1.158.477,86	0,37
Short-Positionen					
USD					
	EUR/USD Future Dezember 2024	-30		2.752,93	0,00
	ZAR/USD Future Dezember 2024	-120		-20.431,94	-0,01
				-17.679,01	-0,01
Short-Positionen				-17.679,01	-0,01
Terminkontrakte				1.140.798,85	0,36
Credit Default Swaps					
Gekauft					
USD					
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	10.000.000		193.330,50	0,06
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S42 5Yr Index CDS v.24(2029)	10.000.000		254.153,69	0,08
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S42 5Yr Index CDS v.24(2029)	10.000.000		254.153,69	0,08
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Katar CDS v.24(2029)	2.000.000		-50.723,18	-0,02
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Saudi-Arabien CDS v.24(2029)	2.000.000		-33.176,00	-0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Indonesien CDS v.24(2029)	2.000.000		-29.336,37	-0,01
				588.402,33	0,18
Gekauft				588.402,33	0,18
Credit Default Swaps				588.402,33	0,18
Sonstige Finanzinstrumente					
CNY					
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.0775% 21.05.2029	70.000.000		8.944.671,05	2,82
	SWAP 7Day China Foreign Exchange Trade System REPO CNY/2.0775% 21.05.2029	-70.000.000		-9.063.830,40	-2,86
				-119.159,35	-0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
INR					
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1265% 08.08.2029	-600.000.000		-6.330.405,91	-2,00
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1265% 08.08.2029	600.000.000		6.303.810,02	1,99
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1865% 05.08.2029	-500.000.000		-5.288.648,38	-1,67
	SWAP FBIL (INR) 1 Day Outright Rate/6.1865% 05.08.2029	500.000.000		5.253.316,61	1,66
				-61.927,66	-0,02
	Sonstige Finanzinstrumente			-181.087,01	-0,06
	Bankguthaben - Kontokorrent			2.137.504,58	0,67
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten			7.089.358,84	2,30
	Fondsvermögen in EUR			316.937.570,72	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen 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.
- 4) Dieses Wertpapier ist grundsätzlich börsennotiert. Aufgrund des eingeschränkten Börsenhandels im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt wird das Wertpapier dennoch als nicht börsennotiert ausgewiesen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	84.000.000,00	75.132.286,49	23,71

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
KZT/EUR	Währungskäufe	1.113.500.000,00	1.921.907,12	0,61

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000.000,00	618.452.700,00	3.825.097,18	1,21
HUF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000.000,00	6.846.497,69	6.291.989,45	1,99
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000.000,00	8.082.122,99	7.231.105,50	2,28
JPY/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	660.642.000,00	30.000.000,00	4.157.188,63	1,31
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.600.000.000,00	10.160.939,04	10.048.805,15	3,17
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	1.372.680,47	1.289.281,32	0,41
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.571.155,56	40.000.000,00	5.002.177,90	1,58
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.899.155,32	2.500.000.000,00	6.186.650,63	1,95
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.574.387,64	65.000.000,00	15.744.301,01	4,97
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.353.764,36	1.600.000.000,00	9.256.707,79	2,92
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.388.811,15	50.000.000,00	1.265.548,81	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Emerging Markets

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.510.000.000,00	4.100.000,00	3.448.598,11	1,09
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	223.860.700,00	7.000.000,00	6.352.162,71	2,00
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	2.736.520.500,00	2.688.864,19	0,85
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.400.000,00	123.776.520,00	2.195.421,33	0,69
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.000.000,00	128.497.605.975,00	7.175.201,57	2,26
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	226.779.000,00	6.262.454,22	1,98
ZMW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	40.209.000,00	1.500.000,00	1.359.423,28	0,43
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.775.960.000,00	3.000.000,00	2.770.979,81	0,87
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	121.560.000,00	2.400.000,00	2.211.213,52	0,70
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	61.772.000.000,00	4.000.000,00	3.654.564,23	1,15
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	670.473.600,00	8.000.000,00	7.164.239,68	2,26
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	719.565.000,00	1.500.000,00	1.335.725,58	0,42

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2024 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	53,8422
Argentinischer Peso	ARS	1	1.082,1421
Australischer Dollar	AUD	1	1,6082
Brasilianischer Real	BRL	1	6,0762
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
Chilenischer Peso	CLP	1	1.001,6318
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8095
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8283
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6673
Indische Rupie	INR	1	93,5082
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.889,1465
Israelischer Schekel	ILS	1	4,1500
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Kasachstan-Tenge	KZT	1	536,2346
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,8712
Nigerianische Naira	NGN	1	1.830,0760
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2810
Russischer Rubel	RUB	1	103,2208
Sambischer Kwacha	ZMW	1	29,4598
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4302
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,2256
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.459,0393
Taiwan Dollar	TWD	1	35,2993
Thailändischer Baht	THB	1	35,9029
Tschechische Krone	CZK	1	25,2110
Türkische Lira	TRY	1	38,1383
Ungarischer Forint	HUF	1	397,0700
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (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 2024. 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 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 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 2024 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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

für die Anteilklasse A:
2,41 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

für die Anteilklasse -net- A:
2,37 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

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.

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	991.603,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	554.243,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	437.359,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	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	991.603,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA- A-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.141.189,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	953,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	21,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	3.405,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	635,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.770,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	63,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiedieranlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,32 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	571.964,37
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	505.277,43
3. Name	Instituto de Credito Oficial
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	63.947,48

Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	1.141.189,28

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen 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 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK (bis zum 31.05.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)
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

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
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 Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge 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 Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber 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 Anteilhaber 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	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroKapital	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropaRenta	UniMarktführer
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRent Kurz URA
UniFavorit: Aktien Europa	UniRent Mündel
UniFavorit: Renten	UniRenta Corporates
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRenta EmergingMarkets
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRenta Osteuropa
UniGlobal Dividende	UniRentEuro Mix 2028
UniGlobal II	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
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