



Halbjahresbericht zum 30. September 2019

UniRak Nordamerika

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniRak Nordamerika | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 5 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 6 |
| Zurechnung auf die Anteilklassen | 6 |
| Vermögensaufstellung | 7 |
| Devisenkurse | 9 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 9 |
| Erläuterungen zum Bericht | 11 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 13 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 14 |

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 Anleihekäufe 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 marktweite 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 Nordamerika

Klasse A
WKN A2DK3U
ISIN LU1557100556

Klasse -net- A
WKN A2DK3V
ISIN LU1557100630

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------|----------|--------|---------------------|----------|
| Klasse A | 11,22 | 14,54 | 22,28 ²⁾ | - |
| Klasse -net- A | 11,04 | 14,14 | 21,26 ²⁾ | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 84,34 % |
| Kanada | 7,03 % |
| Irland | 1,15 % |
| Großbritannien | 0,49 % |
| Luxemburg | 0,46 % |
| Niederlande | 0,45 % |
| Wertpapiervermögen | 93,92 % |
| Bankguthaben | 3,73 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 2,35 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen | 16,93 % |
| Software & Dienste | 8,47 % |
| Groß- und Einzelhandel | 6,98 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 5,45 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 4,94 % |
| Energie | 4,79 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4,65 % |
| Banken | 4,51 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 4,40 % |
| Media & Entertainment | 4,33 % |
| Investitionsgüter | 4,30 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 4,17 % |
| Hardware & Ausrüstung | 3,88 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 2,50 % |
| Verbraucherdienste | 2,24 % |
| Versorgungsbetriebe | 2,11 % |
| Automobile & Komponenten | 1,76 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 1,68 % |
| Versicherungen | 1,68 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 1,62 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,03 % |
| Telekommunikationsdienste | 0,79 % |
| Medien | 0,45 % |
| Transportwesen | 0,26 % |
| Wertpapiervermögen | 93,92 % |
| Bankguthaben | 3,73 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 2,35 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

UniRak Nordamerika

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

| | EUR |
|--|----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 17.028.033,27) | 19.640.341,13 |
| Bankguthaben | 780.472,29 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 51.343,46 |
| Dividendenforderungen | 2.875,32 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 467.034,14 |
| Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften | 733.877,63 |
| | 21.675.943,97 |
| Zinsverbindlichkeiten | -1.768,74 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften | -733.285,67 |
| Sonstige Passiva | -26.481,68 |
| | -761.536,09 |
| Fondsvermögen | 20.914.407,88 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 13.418.605,48 EUR |
| Umlaufende Anteile | 228.225,000 |
| Anteilwert | 58,80 EUR |

Klasse -net- A

| | |
|--------------------------|------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 7.495.802,40 EUR |
| Umlaufende Anteile | 124.802,000 |
| Anteilwert | 60,06 EUR |

UniRak Nordamerika

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fonds- vermögen % 1) |
|---|---|-----|---------|---------|---------|------------|---------------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| Aktien, Anrechte und Genussscheine | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Großbritannien | | | | | | | | |
| GB00B5BTOK07 | Aon Plc. | USD | 45 | 0 | 574 | 193,5700 | 101.925,68 | 0,49 |
| | | | | | | | 101.925,68 | 0,49 |
| Irland | | | | | | | | |
| IE00B4BNMY34 | Accenture Plc. | USD | 26 | 0 | 328 | 192,3500 | 57.876,16 | 0,28 |
| IE00BZ12WP82 | Linde Plc. | USD | 81 | 0 | 1.026 | 193,7200 | 182.328,89 | 0,87 |
| | | | | | | | 240.205,05 | 1,15 |
| Kanada | | | | | | | | |
| CA1033091002 | Boyd Group Income Fund | CAD | 2.245 | 0 | 2.245 | 175,5700 | 273.130,52 | 1,31 |
| CA1247651088 | CAE Inc. | CAD | 4.073 | 0 | 8.965 | 33,6600 | 209.106,71 | 1,00 |
| CA1363751027 | Canadian National Railway Co. | CAD | 52 | 0 | 658 | 118,9600 | 54.241,34 | 0,26 |
| CA2499061083 | Descartes Systems Group Inc. | CAD | 481 | 0 | 6.141 | 53,4800 | 227.579,99 | 1,09 |
| CA49741E1007 | Kirkland Lake Gold Ltd. | CAD | 4.314 | 0 | 4.314 | 59,3500 | 177.420,76 | 0,85 |
| CA67077M1086 | Nutrien Ltd. | USD | 78 | 0 | 990 | 49,8800 | 45.299,70 | 0,22 |
| CA7481932084 | Quebecor Inc. | CAD | 644 | 0 | 8.230 | 30,0800 | 171.546,25 | 0,82 |
| CA94106B1013 | Waste Connections Inc. | USD | 0 | 0 | 2.350 | 92,0000 | 198.330,43 | 0,95 |
| CA94106B1013 | Waste Connections Inc. | CAD | 200 | 0 | 200 | 121,7100 | 16.867,85 | 0,08 |
| | | | | | | | 1.373.523,55 | 6,58 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | | | | |
| US00724F1012 | Adobe Inc. | USD | 43 | 0 | 551 | 276,2500 | 139.632,83 | 0,67 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. | USD | 40 | 0 | 154 | 1.221,1400 | 172.512,21 | 0,82 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. Class C | USD | 38 | 0 | 154 | 1.219,0000 | 172.209,89 | 0,82 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | USD | 14 | 0 | 190 | 1.735,9100 | 302.562,06 | 1,45 |
| US0255371017 | American Electric Power Co. Inc. | USD | 115 | 0 | 1.467 | 93,6900 | 126.083,14 | 0,60 |
| US0259321042 | American Financial Group Inc. | USD | 67 | 0 | 855 | 107,8500 | 84.590,18 | 0,40 |
| US0378331005 | Apple Inc. | USD | 98 | 0 | 1.248 | 223,9700 | 256.411,85 | 1,23 |
| US0382221051 | Applied Materials Inc. | USD | 139 | 0 | 1.777 | 49,9000 | 81.343,27 | 0,39 |
| US3635761097 | Arthur J. Gallagher & Co. | USD | 158 | 0 | 2.021 | 89,5700 | 166.059,05 | 0,79 |
| US0527691069 | Autodesk Inc. | USD | 708 | 0 | 708 | 147,7000 | 95.928,45 | 0,46 |
| US0533321024 | AutoZone Inc. | USD | 18 | 0 | 234 | 1.084,6200 | 232.823,67 | 1,11 |
| US0584981064 | Ball Corporation | USD | 2.119 | 0 | 4.013 | 72,8100 | 268.036,45 | 1,28 |
| US0605051046 | Bank of America Corporation | USD | 321 | 0 | 4.091 | 29,1700 | 109.471,12 | 0,52 |
| US16119P1084 | Charter Communications Inc. [Del.] | USD | 21 | 0 | 280 | 412,1200 | 105.855,98 | 0,51 |
| US1667641005 | Chevron Corporation | USD | 129 | 0 | 1.649 | 118,6000 | 179.406,84 | 0,86 |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. | USD | 434 | 0 | 5.550 | 49,4100 | 251.559,95 | 1,20 |
| US1729674242 | Citigroup Inc. | USD | 90 | 0 | 1.152 | 69,0800 | 73.002,62 | 0,35 |
| US12572Q1058 | CME Group Inc. | USD | 341 | 0 | 859 | 211,3400 | 166.536,15 | 0,80 |
| US1258961002 | CMS Energy Corporation | USD | 173 | 0 | 2.206 | 63,9500 | 129.413,54 | 0,62 |
| US2166484020 | Cooper Companies Inc. | USD | 544 | 0 | 544 | 297,0000 | 148.213,93 | 0,71 |
| US2358511028 | Danaher Corporation | USD | 179 | 0 | 2.289 | 144,4300 | 303.275,18 | 1,45 |
| US2566771059 | Dollar General Corporation -NEW- | USD | 53 | 0 | 677 | 158,9400 | 98.708,72 | 0,47 |
| US23331A1097 | DR Horton Inc. | USD | 4.427 | 0 | 4.427 | 52,7100 | 214.060,33 | 1,02 |
| US2788651006 | Ecolab Inc. | USD | 40 | 0 | 503 | 198,0400 | 91.380,72 | 0,44 |
| US26875P1012 | EOG Resources Inc. | USD | 140 | 0 | 1.785 | 74,2200 | 121.532,61 | 0,58 |
| US29472R1086 | Equity Lifestyle Properties Inc. | USD | 1.368 | 0 | 2.451 | 133,6000 | 300.388,59 | 1,44 |
| US5184391044 | Estée Lauder Companies Inc. | USD | 488 | 0 | 1.314 | 198,9500 | 239.813,14 | 1,15 |
| US30303M1027 | Facebook Inc. | USD | 43 | 0 | 544 | 178,0800 | 88.868,47 | 0,42 |
| US31620M1062 | Fidelity National Information Services Inc. | USD | 1.522 | 1 | 2.216 | 132,7600 | 269.879,97 | 1,29 |
| US33616C1009 | First Republic Bank San Francisco (New) | USD | 54 | 0 | 680 | 96,7000 | 60.321,07 | 0,29 |
| US38141G1040 | Goldman Sachs Group Inc. | USD | 21 | 0 | 266 | 207,2300 | 50.567,09 | 0,24 |
| US42809H1077 | Hess Corporation | USD | 134 | 0 | 1.714 | 60,4800 | 95.094,69 | 0,45 |
| US4282911084 | Hexcel Corporation | USD | 2.601 | 0 | 2.601 | 82,1300 | 195.963,79 | 0,94 |
| US4370761029 | Home Depot Inc. | USD | 933 | 0 | 933 | 232,0200 | 198.582,39 | 0,95 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nordamerika

| ISIN | Wertpapiere | | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|----------------------------------|-----|---------|---------|---------|----------|------------|---|
| | | | | | | | EUR | |
| US4385161066 | Honeywell International Inc. | USD | 403 | 0 | 1.668 | 169,2000 | 258.898,82 | 1,24 |
| US45866F1049 | IntercontinentalExchange Inc. | USD | 112 | 0 | 1.430 | 92,2700 | 121.040,36 | 0,58 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | USD | 45 | 0 | 575 | 129,3800 | 68.244,66 | 0,33 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 160 | 0 | 2.047 | 117,6900 | 220.999,39 | 1,06 |
| US5178341070 | Las Vegas Sands Inc. | USD | 170 | 0 | 2.174 | 57,7600 | 115.191,49 | 0,55 |
| US5732841060 | Martin Marietta Materials Inc. | USD | 420 | 0 | 420 | 274,1000 | 105.606,83 | 0,50 |
| US5797802064 | McCormick & Company Inc. | USD | 34 | 0 | 432 | 156,3000 | 61.940,74 | 0,30 |
| US5801351017 | McDonald's Corporation | USD | 65 | 0 | 826 | 214,7100 | 162.691,92 | 0,78 |
| US58933Y1055 | Merck & Co. Inc. | USD | 111 | 0 | 1.421 | 84,1800 | 109.732,85 | 0,52 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | USD | 234 | 0 | 2.984 | 139,0300 | 380.575,65 | 1,82 |
| US65339F1012 | NextEra Energy Inc. | USD | 67 | 0 | 869 | 232,9900 | 185.733,70 | 0,89 |
| US6541061031 | NIKE Inc. | USD | 802 | 0 | 1.543 | 93,9200 | 132.940,61 | 0,64 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corporation | USD | 1.103 | 0 | 1.103 | 174,0700 | 176.129,91 | 0,84 |
| US6745991058 | Occidental Petroleum Corporation | USD | 395 | 1 | 394 | 44,4700 | 16.073,00 | 0,08 |
| US8636671013 | Stryker Corporation | USD | 70 | 0 | 901 | 216,3000 | 178.778,37 | 0,85 |
| US87612E1064 | Target Corporation | USD | 2.018 | 0 | 2.018 | 106,9100 | 197.912,47 | 0,95 |
| US8793691069 | Teleflex Inc. | USD | 222 | 0 | 555 | 339,7500 | 172.976,10 | 0,83 |
| US8825081040 | Texas Instruments Inc. | USD | 112 | 0 | 1.423 | 129,2400 | 168.707,94 | 0,81 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. | USD | 1.227 | 0 | 3.836 | 124,3800 | 437.686,16 | 2,09 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. | USD | 69 | 0 | 887 | 291,2700 | 237.002,56 | 1,13 |
| US8725401090 | TJX Co. Inc. | USD | 2.688 | 0 | 4.659 | 55,7400 | 238.228,29 | 1,14 |
| US8725901040 | T-Mobile US Inc. | USD | 712 | 0 | 2.290 | 78,7700 | 165.474,08 | 0,79 |
| US89055F1030 | TopBuild Corporation | USD | 241 | 0 | 3.074 | 96,4300 | 271.925,35 | 1,30 |
| US9024941034 | Tyson Foods Inc. | USD | 1.118 | 0 | 1.118 | 86,1400 | 88.344,67 | 0,42 |
| US9130171096 | United Technologies Corporation | USD | 86 | 0 | 1.098 | 136,5200 | 137.509,37 | 0,66 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc. | USD | 526 | 0 | 1.144 | 217,3200 | 228.065,39 | 1,09 |
| US92826C8394 | VISA Inc. | USD | 157 | 0 | 2.009 | 172,0100 | 317.005,86 | 1,52 |
| US2546871060 | Walt Disney Co. | USD | 1.650 | 0 | 1.650 | 130,3200 | 197.255,30 | 0,94 |
| US9884981013 | Yum! Brands Inc. | USD | 1.837 | 0 | 1.837 | 113,4300 | 191.148,44 | 0,91 |
| US98978V1035 | Zoetis Inc. | USD | 164 | 0 | 2.091 | 124,5900 | 238.985,13 | 1,14 |

11.172.895,35 **53,42**
12.888.549,63 **61,64**
12.888.549,63 **61,64**

Börsengehandelte Wertpapiere Aktien, Anrechte und Genussscheine

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

| | | | | | | | |
|--------------|--|-----------|---------|-----------|----------|------------|------|
| US035240AQ30 | 4,750 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2029) | 0 | 0 | 100.000 | 116,2580 | 106.648,93 | 0,51 |
| US37045XBT28 | 4,350 % General Motors Financial Co. Inc. v.17(2027) | 0 | 0 | 100.000 | 102,8530 | 94.351,89 | 0,45 |
| US38141GWB66 | 3,850 % Goldman Sachs Group Inc. v.17(2027) | 0 | 0 | 100.000 | 106,0625 | 97.296,12 | 0,47 |
| US48128BAB71 | 2,972 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023) | 0 | 0 | 100.000 | 101,8340 | 93.417,12 | 0,45 |
| US135087J706 | 2,625 % Kanada v.19(2022) | 0 | 0 | 100.000 | 102,2290 | 93.779,47 | 0,45 |
| US58933YAF25 | 2,800 % Merck & Co. Inc. v.13(2023) | 0 | 0 | 100.000 | 103,2400 | 94.706,91 | 0,45 |
| US742718EV74 | 2,850 % Procter & Gamble Co. v.17(2027) | 100.000 | 0 | 200.000 | 105,9050 | 194.303,27 | 0,93 |
| US912828D721 | 2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2021) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,5781 | 922.650,44 | 4,41 |
| US912828V806 | 2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2024) | 290.000 | 0 | 650.000 | 102,8281 | 613.138,99 | 2,93 |
| US912828M81 | 3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028) | 250.000 | 0 | 750.000 | 112,3281 | 772.829,04 | 3,70 |
| US912810SC36 | 3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2048) | 500.000 | 100.000 | 850.000 | 121,5313 | 947.633,82 | 4,53 |
| US9128286L99 | 2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026) | 200.000 | 0 | 200.000 | 103,9453 | 190.707,85 | 0,91 |
| US88579YAY77 | 2,875 % 3M Co. v.17(2027) | 0 | 0 | 100.000 | 103,9340 | 95.343,55 | 0,46 |

4.316.807,40 **20,65**
4.316.807,40 **20,65**

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

| | | | | | | | |
|---------------|---|---------|---|---------|----------|------------|------|
| US00287YQAQ26 | 3,600 % AbbVie Inc. v.15(2025) | 0 | 0 | 100.000 | 104,0880 | 95.484,82 | 0,46 |
| US00507UAS06 | 3,800 % Allergan Funding SCS v.15(2025) | 0 | 0 | 100.000 | 104,7380 | 96.081,09 | 0,46 |
| US037833DF47 | 2,750 % Apple Inc. v.17(2025) | 0 | 0 | 100.000 | 103,4840 | 94.930,74 | 0,45 |
| US037833DQ02 | 2,950 % Apple Inc. v.19(2049) | 100.000 | 0 | 100.000 | 97,8610 | 89.772,50 | 0,43 |
| US00206RCT77 | 4,125 % AT&T Inc v.16(2026) | 0 | 0 | 100.000 | 108,0780 | 99.145,03 | 0,47 |
| US06051GEU94 | 3,300 % Bank of America Corporation EMTN v.13(2023) | 0 | 0 | 100.000 | 103,4010 | 94.854,60 | 0,45 |
| US06051GHQ55 | 3,974 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030) | 0 | 0 | 100.000 | 109,3460 | 100.308,23 | 0,48 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nordamerika

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|---------|---------|---------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| US741503AZ91 | 3,600 % Booking Holdings Inc. v.16(2026) | 0 | 0 | 100.000 | 107,2230 | 98.360,70 | 0,47 |
| USU1109MAB29 | 4,750 % Broadcom Inc. Reg.S. v.19(2029) | 100.000 | 0 | 100.000 | 105,9520 | 97.194,75 | 0,46 |
| US20030NBD21 | 3,125 % Comcast Corporation v.12(2022) | 0 | 0 | 100.000 | 103,3650 | 94.821,58 | 0,45 |
| US235851AR35 | 4,375 % Danaher Corporation v.15(2045) | 100.000 | 0 | 100.000 | 117,8771 | 108.134,21 | 0,52 |
| US29278NAG88 | 5,250 % Energy Transfer L.P. v.19(2029) | 0 | 0 | 250.000 | 113,0390 | 259.239,98 | 1,24 |
| US51808BAE20 | 7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027) | 0 | 0 | 100.000 | 129,4455 | 118.746,45 | 0,57 |
| US29379VBT98 | 4,150 % Enterprise Products Operating LLC v.18(2028) | 100.000 | 0 | 100.000 | 111,1300 | 101.944,78 | 0,49 |
| US459506AK78 | 4,450 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2028) | 100.000 | 0 | 100.000 | 110,7290 | 101.576,92 | 0,49 |
| US49456BAH42 | 5,550 % Kinder Morgan Inc. v.14(2045) | 0 | 0 | 100.000 | 117,9001 | 108.155,31 | 0,52 |
| US6174468J17 | 2,720 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.19(2025) | 100.000 | 0 | 100.000 | 101,2230 | 92.856,62 | 0,44 |
| US62854AAN46 | 3,950 % Mylan NV v.16(2026) | 100.000 | 0 | 100.000 | 103,4550 | 94.904,14 | 0,45 |
| US68389XAU90 | 3,400 % Oracle Corporation v.14(2024) | 0 | 0 | 100.000 | 105,7190 | 96.981,01 | 0,46 |
| US713448EL82 | 2,625 % PepsiCo Inc. v.19(2029) | 100.000 | 0 | 100.000 | 102,4490 | 93.981,29 | 0,45 |
| US92343VEU44 | 4,016 % Verizon Communications Inc. 144A v.19(2029) | 201.000 | 0 | 201.000 | 111,1741 | 204.990,31 | 0,98 |
| US931142EP44 | 2,950 % Walmart Inc. v.19(2049) | 100.000 | 0 | 100.000 | 100,8550 | 92.519,04 | 0,44 |
| | | | | | | 2.434.984,10 | 11,63 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 2.434.984,10 | 11,63 |
| Anleihen | | | | | | 6.751.791,50 | 32,28 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 19.640.341,13 | 93,92 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | 780.472,29 | 3,73 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | 493.594,46 | 2,35 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | 20.914.407,88 | 100,00 |

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

Devisenkurse

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

| | | | |
|--------------------------|-----|---|--------|
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,4431 |
| 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 | | | |
| Irland | | | |
| IE00BFR3W74 | Allegion Plc. | 0 | 935 |
| Kanada | | | |
| CA8672241079 | Suncor Energy Inc. | 0 | 1.393 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | |
| US0320951017 | Amphenol Corporation | 0 | 593 |
| US0325111070 | Anadarko Petroleum Corporation | 0 | 1.236 |
| US2441991054 | Deere & Co. | 0 | 321 |
| US5717481023 | Marsh & McLennan Companies Inc. | 0 | 491 |
| US6668071029 | Northrop Grumman Corporation | 0 | 165 |
| US89377M1099 | TransMedics Group Inc. | 5.000 | 5.000 |
| US9815581098 | Worldpay Inc. | 0 | 1.451 |
| Anleihen | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | |
| USD | | | |
| US912828W226 | 1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2020) | 0 | 500.000 |
| US912828V988 | 2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027) | 0 | 400.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nordamerika

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------|-------------|---------|---------|
|------|-------------|---------|---------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

| | | | |
|--------------|---|---------|---------|
| USU9221ABL18 | 4,016 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.19(2029) | 100.000 | 201.000 |
|--------------|---|---------|---------|

Terminkontrakte

USD

| | | | |
|---|--|---|---|
| CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019 | | 4 | 4 |
| CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019 | | 4 | 8 |
| CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019 | | 8 | 8 |
| CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019 | | 6 | 6 |
| E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019 | | 4 | 4 |
| E-Mini S&P 500 Index Future September 2019 | | 4 | 4 |

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.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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 Nachhaltig Konservativ
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

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