



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2024** **UniRak Konservativ**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniRak Konservativ zum 30.9.2024	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	45
Vorteile Wiederanlage	46
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	47

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.

Beste 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.

Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufläufe von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA 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 ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik.

Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste 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 weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen 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, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 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, fast 19 Prozent an Wert.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte. An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substantielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld 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 überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. 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.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 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 weiter 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.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich. Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRak Konservativ ist ein aktiv gemanagter Mischfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 52 Prozent des Wertes des Sondervermögens in auf die Währung Euro lautende verzinsliche Wertpapiere und mindestens 28 Prozent in Aktien investiert werden muss. Bis zu 20 Prozent des Wertes des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder in Bankguthaben investiert werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen gehalten werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Mehr als 25 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel- Investmentfonds berücksichtigt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Im Berichtszeitraum erfolgte eine Änderung des Vergleichsmaßstabs und die internationale Ausrichtung der Anlagepolitik. Damit verbunden kam es zu einer Änderung der Besonderen Anlagebedingungen. Die Portfolioverwaltung des Sondervermögens ist auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie trifft diesbezüglich sämtliche damit einhergehende Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögenswerte.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak Konservativ investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 63 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 32 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 81 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 69 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 16 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Asien/Pazifik ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 48 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 34 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 21 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 18 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 27 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 17 Prozent, im Gesundheitswesen mit 14 Prozent, in der Industrie mit 13 Prozent und im Finanzwesen mit 12 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten

die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 28 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 24 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und drei Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,98 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniRak Konservativ bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs

eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung US-amerikanischer Finanz- und IT-Aktien sowie derivativer Geschäfte. Die größten Verluste wurden aus französischen und spanischen Staatsanleihen, US-amerikanischen Gesundheitsaktien sowie aus derivativen Geschäften realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniRak Konservativ A erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 13,47 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniRak Konservativ -net- A erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 13,07 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien - Gliederung nach Branche

Software & Dienste	90.129.247,98	3,76
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	70.205.499,16	2,93
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	68.082.153,46	2,84
Investitionsgüter	65.842.715,59	2,75
Hardware & Ausrüstung	50.041.989,58	2,09
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	49.790.036,53	2,08
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	37.523.981,47	1,57
Transportwesen	35.798.371,38	1,49
Groß- und Einzelhandel	35.794.929,74	1,49
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	35.747.475,51	1,49
Banken	33.620.340,32	1,40
Diversifizierte Finanzdienste	30.806.081,74	1,29
Energie	26.619.826,83	1,11
Media & Entertainment	26.496.262,42	1,11
Versicherungen	26.249.135,50	1,10
Gebrauchsgüter & Bekleidung	25.651.381,65	1,07
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	24.191.930,06	1,01
Immobilien	17.261.734,53	0,72
Versorgungsbetriebe	14.965.166,27	0,62
Sonstige ²⁾	8.082.274,49	0,34
Summe	772.900.534,21	32,26

2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Bulgarien	7.824.882,00	0,33
Schweiz	12.323.226,00	0,51
Finnland	15.135.650,00	0,63
Deutschland	329.424.644,36	13,74
Frankreich	267.362.790,02	11,16
Italien	160.560.087,60	6,70
Niederlande	132.365.238,50	5,52
Spanien	117.142.721,00	4,89
Vereinigte Staaten von Amerika	94.046.227,72	3,92
Belgien	59.440.602,25	2,48
Österreich	55.175.602,00	2,30
Europäische Gemeinschaft	49.330.393,50	2,06
Großbritannien	28.056.750,00	1,17
Australien	25.693.840,00	1,07
Portugal	22.462.957,00	0,94
Luxemburg	22.009.753,00	0,92
Irland	21.063.517,00	0,88
Japan	20.279.160,00	0,85
Schweden	19.882.144,00	0,83
Sonstige ³⁾	55.179.346,34	2,30
Summe	1.514.759.532,29	63,20

3. Investmentanteile

13.707.360,00 0,57

4. Derivate

1.694.519,99 0,07

5. Bankguthaben

88.016.630,20 3,67

6. Sonstige Vermögensgegenstände

24.496.950,87 1,02

Summe

2.415.575.527,56 100,79

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

II. Verbindlichkeiten

-18.786.694,47 -0,79

III. Fondsvermögen

2.396.788.833,09 100,00

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,34 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,30 %.

UniRak Konservativ

Sondervermögen

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.265.886.734,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-12.795.996,05
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		-149.251.274,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	110.909.698,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-260.160.973,11	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-852.044,14
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		293.801.414,14
Davon nicht realisierte Gewinne	100.478.917,15	
Davon nicht realisierte Verluste	173.082.928,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.396.788.833,09

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.648.948,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	8.036.275,23
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.493.051,87
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	22.669.954,95
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.241.987,12
6. Erträge aus Investmentanteilen	27.697,83
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.012.045,43
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-247.342,27
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-860.581,24
10. Sonstige Erträge	3.510.199,67
Summe der Erträge	44.532.237,02
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.366,79
2. Verwaltungsvergütung	30.460.980,71
3. Sonstige Aufwendungen	4.995.976,04
Summe der Aufwendungen	35.458.323,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	9.073.913,48
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	159.976.976,79
2. Realisierte Verluste	-148.811.321,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	11.165.655,48
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	20.239.568,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	100.478.917,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	173.082.928,03
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	273.561.845,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	293.801.414,14

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.425.128.150,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-9.901.555,43
2. Mittelzufluss (netto)		-103.120.747,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	51.737.300,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-154.858.047,22	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-555.592,33
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		186.301.443,18
Davon nicht realisierte Gewinne	63.097.246,40	
Davon nicht realisierte Verluste	108.698.445,50	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.497.851.698,36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.029.923,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.019.831,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.806.534,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	14.160.877,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.649.707,59
6. Erträge aus Investmentanteilen	17.312,15
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	632.193,95
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-154.488,52
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-537.566,31
10. Sonstige Erträge	2.192.164,31
Summe der Erträge	27.816.490,26
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	853,75
2. Verwaltungsvergütung	17.147.663,02
3. Sonstige Aufwendungen	3.119.453,10
Summe der Aufwendungen	20.267.969,87
III. Ordentlicher Nettoertrag	7.548.520,39
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	99.928.100,19
2. Realisierte Verluste	-92.970.869,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	6.957.230,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.505.751,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	63.097.246,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	108.698.445,50
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	171.795.691,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	186.301.443,18

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	156.742.847,45	12,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.505.751,28	1,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	27.496,29	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	163.793.128,14	13,01
III. Gesamtausschüttung	7.427.974,30	0,59
1. Endausschüttung	7.427.974,30	0,59
a) Barausschüttung	7.427.974,30	0,59

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	1.830.357.172,33	128,67
30.09.2022	1.429.007.673,12	101,31
30.09.2023	1.425.128.150,00	105,58
30.09.2024	1.497.851.698,36	118,97

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ -net- A

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		840.758.584,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-2.894.440,62
2. Mittelzufluss (netto)		-46.130.527,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	59.172.398,09	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-105.302.925,89	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-296.451,81
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		107.499.970,96
Davon nicht realisierte Gewinne	37.381.670,75	
Davon nicht realisierte Verluste	64.384.482,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		898.937.134,73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	619.025,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.016.443,37
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.686.517,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	8.509.077,49
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.592.279,53
6. Erträge aus Investmentanteilen	10.385,68
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	379.851,48
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-92.853,75
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-323.014,93
10. Sonstige Erträge	1.318.035,36
Summe der Erträge	16.715.746,76
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	513,04
2. Verwaltungsvergütung	13.313.317,69
3. Sonstige Aufwendungen	1.876.522,94
Summe der Aufwendungen	15.190.353,67
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.525.393,09
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	60.048.876,60
2. Realisierte Verluste	-55.840.452,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.208.424,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.733.817,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	37.381.670,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	64.384.482,53
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	101.766.153,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	107.499.970,96

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	40.094.401,33	5,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.733.817,68	0,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	39.027,47	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	44.327.015,68	5,76
III. Gesamtausschüttung	1.462.175,86	0,19
1. Endausschüttung	1.462.175,86	0,19
a) Barausschüttung	1.462.175,86	0,19

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	972.663.836,81	126,62
30.09.2022	825.242.525,55	99,44
30.09.2023	840.758.584,00	103,66
30.09.2024	898.937.134,73	116,81

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Stammdaten des Fonds

	UniRak Konservativ A	UniRak Konservativ -net- A
Auflegungsdatum	05.06.2013	05.06.2013
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	12.589.786,944	7.695.662,444
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	118,97	116,81
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	10 EUR	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG ⁵⁾	STK	67.758,00	10.000,00	42.242,00	EUR	237,9000	16.119.628,20	0,67
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	16.094,00	0,00	18.906,00	EUR	494,3000	7.955.264,20	0,33
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	15.201,00	31.132,00	15.931,00	EUR	486,4000	7.393.766,40	0,31
DE0007164600	SAP SE	STK	52.000,00	0,00	3.000,00	EUR	204,4000	10.628.800,00	0,44
								42.097.458,80	1,75

Finnland

FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	271.382,00	271.382,00	0,00	EUR	30,0700	8.160.456,74	0,34
								8.160.456,74	0,34

Frankreich

FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	104.917,00	104.917,00	0,00	EUR	81,7200	8.573.817,24	0,36
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	89.431,00	89.431,00	0,00	EUR	102,9000	9.202.449,90	0,38
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	81.746,00	66.690,00	12.944,00	EUR	236,2000	19.308.405,20	0,81
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	120.000,00	0,00	0,00	EUR	58,5000	7.020.000,00	0,29
								44.104.672,34	1,84

Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	71.546,00	32.662,00	51.116,00	GBP	115,8800	9.967.240,30	0,42
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	STK	11.560.727,00	11.560.727,00	0,00	GBP	0,5880	8.172.285,98	0,34
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	STK	2.043.419,00	2.043.419,00	0,00	GBP	3,4390	8.448.326,45	0,35
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	269.057,00	309.156,00	40.099,00	GBP	48,3900	15.652.402,30	0,65
								42.240.255,03	1,76

Indien

US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	STK	321.629,00	146.629,00	5.000,00	USD	29,8500	8.603.482,08	0,36
								8.603.482,08	0,36

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	32.169,00	32.669,00	35.500,00	USD	353,4800	10.190.069,11	0,43
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	25.710,00	300,00	19.590,00	USD	476,8600	10.986.710,82	0,46
								21.176.779,93	0,89

Japan

JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc.	STK	312.059,00	312.059,00	0,00	JPY	3.682,0000	7.199.436,31	0,30
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	25.559,00	13.559,00	0,00	JPY	68.360,0000	10.947.725,76	0,46
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK	1.343.231,00	1.343.231,00	0,00	JPY	997,6000	8.396.245,81	0,35
								26.543.407,88	1,11

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Kanada								
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	161.984,00	161.984,00	0,00 USD	47,7600	6.932.839,72	0,29
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	211.143,00	211.143,00	0,00 CAD	115,6700	16.202.010,62	0,68
							23.134.850,34	0,97
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	15.229,00	7.060,00	9.831,00 EUR	745,6000	11.354.742,40	0,47
							11.354.742,40	0,47
Schweiz								
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	75.495,00	75.495,00	0,00 EUR	123,6500	9.334.956,75	0,39
CH0010645932	Givaudan SA	STK	1.843,00	1.843,00	0,00 CHF	4.640,0000	9.085.762,86	0,38
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	27.446,00	21.446,00	0,00 CHF	534,6000	15.589.281,34	0,65
							34.010.000,95	1,42
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	26.039,00	0,00	293.961,00 USD	165,8500	3.870.031,50	0,16
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	214.370,00	64.370,00	0,00 USD	186,3300	35.794.929,74	1,49
US0378331005	Apple Inc. ⁵⁾	STK	187.233,00	52.233,00	65.000,00 USD	233,0000	39.094.263,82	1,63
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	44.000,00	0,00	0,00 USD	281,3700	11.094.434,99	0,46
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	243.238,00	243.238,00	0,00 USD	83,8000	18.266.282,28	0,76
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	176.836,00	177.360,00	524,00 USD	172,5000	27.335.970,97	1,14
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	245.013,00	245.013,00	0,00 USD	64,8100	14.230.031,84	0,59
US2220702037	Coty Inc.	STK	345.000,00	0,00	5.000,00 USD	9,3900	2.903.082,71	0,12
US2358511028	Danaher Corporation	STK	75.125,00	50.125,00	0,00 USD	278,0200	18.716.957,16	0,78
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	21.072,00	21.072,00	0,00 USD	885,9400	16.729.570,46	0,70
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	120.586,00	45.586,00	0,00 USD	117,2200	12.666.987,11	0,53
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	95.374,00	107.080,25	11.706,25 USD	254,9800	21.792.689,78	0,91
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	115.147,00	115.147,00	0,00 USD	160,6400	16.576.049,90	0,69
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	129.979,00	129.979,00	0,00 USD	104,9300	12.222.149,36	0,51
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	244.294,00	244.294,00	0,00 USD	53,9500	11.810.790,66	0,49
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK	109.587,00	109.587,00	0,00 USD	82,3000	8.082.274,49	0,34
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	44.107,00	43.630,00	16.523,00 USD	572,4400	22.626.230,92	0,94
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	130.270,00	0,00	19.730,00 USD	430,3000	50.233.157,99	2,10
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	270.075,00	376.140,00	141.565,00 USD	121,4400	29.391.440,09	1,23
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK	43.737,00	43.737,00	0,00 USD	198,6400	7.785.570,10	0,32
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	32.839,00	32.839,00	0,00 USD	298,1500	8.774.036,97	0,37
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK	54.864,00	34.864,00	2.000,00 USD	193,8700	9.531.753,45	0,40
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	23.802,00	32.469,00	8.667,00 USD	894,3900	19.077.220,88	0,80
US00130H1059	The AES Corporation	STK	832.484,00	832.484,00	0,00 USD	20,0600	14.965.166,27	0,62
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	122.211,00	80.211,00	10.000,00 USD	173,2000	18.968.496,46	0,79
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	33.364,00	13.364,00	3.200,00 USD	584,6800	17.481.193,23	0,73
US9311421039	Walmart Inc.	STK	334.313,00	334.313,00	0,00 USD	80,7500	24.191.930,06	1,01
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	150.452,00	150.452,00	0,00 USD	128,0300	17.261.734,53	0,72
							511.474.427,72	21,33
Summe Aktien							772.900.534,21	32,24
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
ES0205046008	4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	106,1200	1.697.920,00	0,07
FR0013431137	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00 %	89,0250	4.718.325,00	0,20
XS2829852842	4,500% Allander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ^{2) 3)}	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	103,5120	2.070.240,00	0,09
DE000A2YPPA1	1,301% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00 %	89,6730	4.393.977,00	0,18
FR001400Q7G7	5,868% Alstom S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	103,1250	1.031.250,00	0,04
XS2622275969	4,625% American Tower Corporation v.23(2031) ²⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	600.000,00 %	107,0060	3.745.210,00	0,16
BE6350702153	3,450% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	102,9310	1.749.827,00	0,07
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	89,1030	1.782.060,00	0,07
FR0014006IV0	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	90,2000	1.894.200,00	0,08
XS1761721262	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	92,3430	2.308.575,00	0,10
FR001400F006	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	101,2610	4.455.484,00	0,19
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	87,4990	2.274.974,00	0,09

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2590758665	3,950% AT & T Inc. v.23(2031) ²⁾	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 104,2200	2.292.840,00	0,10
XS2590758822	4,300% AT & T Inc. v.23(2034)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 107,0600	2.355.320,00	0,10
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1640	2.003.280,00	0,08
XS2451372499	1,250% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 97,5830	3.903.320,00	0,16
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.500.000,00	% 88,9580	1.779.160,00	0,07
XS2634826031	4,250% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 106,3840	2.127.680,00	0,09
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 96,6460	1.932.920,00	0,08
FR001400AY79	3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) ³⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 100,4630	1.506.945,00	0,06
XS2801975991	4,125% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 101,2360	1.923.484,00	0,08
DE000A021UQ7	0,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 95,0150	1.615.255,00	0,07
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 96,5330	3.861.320,00	0,16
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) ²⁾	EUR	8.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 87,5700	7.005.600,00	0,29
BE0000337460	1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	10.000.000,00	% 97,9970	1.959.940,00	0,08
BE0000338476	1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 73,3540	1.467.080,00	0,06
BE0000340498	2,150% Belgien Reg.S. v.16(2066) ²⁾	EUR	3.250.000,00	1.250.000,00	0,00	% 74,6625	2.426.531,25	0,10
BE0000344532	1,450% Belgien Reg.S. v.17(2037) ²⁾	EUR	8.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 84,2590	6.740.720,00	0,28
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 95,0240	3.800.960,00	0,16
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	6.000.000,00	5.000.000,00	8.000.000,00	% 72,0780	4.324.680,00	0,18
BE0000352618	0,000% Belgien Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 84,0540	2.521.620,00	0,11
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 102,8890	10.288.900,00	0,43
BE0000320292	4,250% Belgien v.10(2041) ²⁾	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 114,1810	4.567.240,00	0,19
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025) ²⁾	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00	% 98,6510	5.820.409,00	0,24
DE000BHY0GC3	0,625% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00	% 97,8510	5.577.507,00	0,23
DE000BHY0MX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 97,5240	4.876.200,00	0,20
XS1140054526	2,250% BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 96,5000	2.895.000,00	0,12
XS2613819155	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 99,9800	3.499.300,00	0,15
DE000A3LT423	3,375% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 99,8020	1.896.238,00	0,08
FR0013484458	0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 94,1040	3.670.056,00	0,15
FR00140057U9	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033) ³⁾	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00	% 89,7150	5.293.185,00	0,22
XS2806449190	5,750% Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 102,3750	2.457.000,00	0,10
XS2620585906	4,323% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 105,9300	5.296.500,00	0,22
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 94,1160	3.576.408,00	0,15
FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	% 98,8930	5.735.794,00	0,24
FR0013510724	0,125% Bpifrance SACA Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 94,5000	3.307.500,00	0,14
XS1579506667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 96,4710	2.894.130,00	0,12
XS2391779134	3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	% 97,5720	5.171.316,00	0,22
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 106,2960	4.039.248,00	0,17
XS2536817484	4,625% Bulgarien Reg.S. v.22(2034) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	1.400.000,00	% 108,3590	3.250.770,00	0,14
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	800.000,00	% 107,7000	2.154.000,00	0,09
XS2890435600	4,250% Bulgarien Reg.S. v.24(2044)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 100,8380	2.420.112,00	0,10
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) ²⁾	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	% 89,6180	17.923.600,00	0,75
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030) ^{2) 3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 101,0940	6.424.473,15	0,27
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033) ^{2) 3) 4)}	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 98,5120	4.753.322,21	0,20
DE0001135325	4,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 122,9440	6.147.200,00	0,26
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042) ²⁾	EUR	9.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 111,5930	10.043.370,00	0,42
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046) ²⁾	EUR	10.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 100,6000	10.060.000,00	0,42
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 78,4770	7.847.700,00	0,33
DE0001141802	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 99,8610	4.993.050,00	0,21
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	6.000.000,00	% 53,7360	2.149.440,00	0,09

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE0001102572	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 21(2052) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 51,2260	5.122.600,00	0,21
DE0001104909	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2024) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 99,8130	9.981.300,00	0,42
DE000BU22023	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2034) ²⁾	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	% 100,9340	15.140.100,00	0,63
DE000BU2D004	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2054)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 100,8780	3.026.340,00	0,13
XS2297549391	0,500% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 91,7890	2.202.936,00	0,09
XS2676814499	4,250% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 106,6110	2.878.497,00	0,12
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	% 96,9350	7.270.125,00	0,30
XS2696089197	4,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 23(2033)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 106,1140	2.228.394,00	0,09
FR0014009E07	2,375% Carrefour S.A. Sustainability Linked Bond v. 22(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 96,6550	966.550,00	0,04
XS2751688826	4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 103,7380	1.867.284,00	0,08
XS2895710783	4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 100,6760	1.510.140,00	0,06
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 89,3600	2.591.440,00	0,11
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 101,7360	2.645.136,00	0,11
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings LLC v.19(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 90,3690	1.807.380,00	0,08
XS2577826386	3,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2032)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 102,2510	3.067.530,00	0,13
FR001400N8H6	3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 101,2710	911.439,00	0,04
DE000CZ43ZJ6	2,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2850	7.019.950,00	0,29
DE000CZ43Z15	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2025)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 101,0260	10.102.600,00	0,42
FR001400DXH0	3,125% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 101,5200	8.121.600,00	0,34
XS2723549361	3,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	% 103,5840	4.039.776,00	0,17
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v. 22/080330/0	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 100,2450	2.907.105,00	0,12
FR0013310059	0,500% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v. 18(2026)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 97,2530	3.209.349,00	0,13
IT0005579997	3,500% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2033)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 103,6630	829.304,00	0,03
XS1958307461	1,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 94,3090	3.112.197,00	0,13
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 83,9820	3.107.334,00	0,13
FR0014008RP9	0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	7.800.000,00	0,00	0,00	% 95,7270	7.466.706,00	0,31
DE000DL19T67	0,625% Deutsche Bank AG Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 98,0600	2.549.560,00	0,11
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 86,3470	863.470,00	0,04
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 98,8890	3.955.560,00	0,17
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 103,7620	1.763.954,00	0,07
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 105,9180	1.482.852,00	0,06
DE000A351ZT4	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	% 105,7360	3.383.552,00	0,14
DE000A3TOX22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 94,7500	2.274.000,00	0,09
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1370	3.004.110,00	0,13
XS2783118131	3,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 100,7320	1.309.516,00	0,05
XS2699159351	4,375% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032) ²⁾	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 106,7970	2.776.722,00	0,12
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 19(2026) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 98,1450	1.962.900,00	0,08
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 89,9480	1.798.960,00	0,08
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 105,3550	2.001.745,00	0,08
XS2353182293	0,750% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 87,9050	3.164.580,00	0,13
XS2831084657	3,500% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	% 102,5620	1.743.554,00	0,07
FR001400KHG0	3,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 103,5280	4.037.592,00	0,17
XS2739132897	3,875% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 102,7650	1.952.535,00	0,08

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2716891440	6,651% EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	107,2190	2.144.380,00	0,09
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	92,1440	3.225.040,00	0,13
AT0000A2J645	1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) ³⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	96,3530	2.601.531,00	0,11
XS2527319979	3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	99,8580	1.098.438,00	0,05
EU000A3KP2Z3	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	75,5240	3.776.200,00	0,16
EU000A3K4DW8	2,750% Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2033) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	100,9860	5.049.300,00	0,21
EU000A3KRJQ6	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bonds v.21(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	89,6760	4.483.800,00	0,19
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	64,2390	2.184.126,00	0,09
EU000A3K4DJ5	0,800% Europäische Union Reg.S. v.22(2025) ²⁾	EUR	12.500.000,00	0,00	0,00 %	98,5320	12.316.500,00	0,51
EU000A1G0DQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	11.250.000,00	0,00	0,00 %	99,9270	11.241.787,50	0,47
EU000A1G0D70	0,950% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	95,7460	1.914.920,00	0,08
EU000A2SCAK5	3,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.23(2038) ²⁾	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	104,5470	8.363.760,00	0,35
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	92,8320	1.670.976,00	0,07
FI4000278551	0,500% Finnland Reg.S. v.17(2027) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00 %	95,3820	1.907.640,00	0,08
FI4000306758	1,125% Finnland Reg.S. v.18(2034) ²⁾	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	87,4850	3.499.400,00	0,15
FI4000546528	2,750% Finnland Reg.S. v.23(2038)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	98,7050	987.050,00	0,04
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	106,9830	3.851.388,00	0,16
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	3.000.000,00 %	83,5140	16.702.800,00	0,70
FR0014002JM6	0,500% Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	59,6930	4.775.440,00	0,20
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00 %	98,3970	29.519.100,00	1,23
FR0012993103	1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) ²⁾	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00 %	93,5000	23.375.000,00	0,98
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036) ²⁾	EUR	14.500.000,00	19.500.000,00	20.000.000,00 %	82,8200	12.008.900,00	0,50
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	91,5370	4.576.850,00	0,19
FR0013480613	0,750% Frankreich Reg.S. v.19(2052) ²⁾	EUR	8.000.000,00	5.000.000,00	21.000.000,00 %	52,5200	4.201.600,00	0,18
FR0014009062	1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038) ²⁾	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	79,0720	15.814.400,00	0,66
FR001400H7V7	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	14.000.000,00	14.000.000,00	0,00 %	101,6170	14.226.380,00	0,59
FR0000571218	5,500% Frankreich Reg.S. v.97(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	112,9590	5.647.950,00	0,24
XS2605914105	3,907% General Mills Inc. v.23(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	103,5120	1.242.144,00	0,05
XS2809271047	3,850% General Mills Inc. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	102,4200	2.048.400,00	0,09
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	103,9840	3.639.440,00	0,15
XS2816031160	4,000% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	101,6500	1.321.450,00	0,06
XS2806377268	4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	103,8920	1.973.948,00	0,08
GR0124040743	3,375% Griechenland Reg.S. v.24(2034)	EUR	6.300.000,00	6.300.000,00	0,00 %	102,2230	6.440.049,00	0,27
XS2842061421	3,950% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	102,6490	2.155.629,00	0,09
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	105,1170	2.417.691,00	0,10
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	85,5120	2.308.824,00	0,10
XS2286442186	0,625% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.500.000,00 %	80,2910	1.605.820,00	0,07
AT0000A36WE5	3,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00 %	101,3250	7.802.025,00	0,33
XS2861000235	3,625% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	102,9290	2.882.012,00	0,12
FR00140011M0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	82,8110	2.070.275,00	0,09
XS2909822517	3,625% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	99,9580	2.398.992,00	0,10
XS2823909143	3,250% Illinois Tool Works Inc. v.24(2028)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	101,6320	2.439.168,00	0,10
XS2823909903	3,375% Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	102,5090	2.152.689,00	0,09
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	92,4620	3.698.480,00	0,15
IE00BV8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	87,2720	3.490.880,00	0,15
IE00BFZRP202	1,300% Irland Reg.S. v.18(2033) ²⁾	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	91,8810	2.756.430,00	0,12
IE00BKFVC345	0,400% Irland Reg.S. v.20(2035)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	80,2900	802.900,00	0,03
IE00B4TV0D44	5,400% Irland v.09(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00 %	100,9920	2.524.800,00	0,11
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045) ²⁾	EUR	10.000.000,00	12.000.000,00	7.000.000,00 %	67,0680	6.706.800,00	0,28
IT0005482994	0,100% Italien Reg.S. ILB v.21(2033) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	88,9190	2.079.388,60	0,09
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033) ²⁾	EUR	25.000.000,00	5.000.000,00	3.000.000,00 %	118,6010	29.650.250,00	1,24

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IT0005323032	2,000% Italien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	10.000.000,00	% 98,5150	4.925.750,00	0,21
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	25.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 101,3720	25.343.000,00	1,06
IT0005425233	1,700% Italien Reg.S. v.20(2051)	EUR	5.000.000,00	0,00	10.000.000,00	% 63,9180	3.195.900,00	0,13
IT0005433195	0,950% Italien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	EUR	26.000.000,00	16.000.000,00	0,00	% 74,1890	19.289.140,00	0,80
IT0005441883	2,150% Italien Reg.S. v.21(2072)	EUR	1.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 63,3450	633.450,00	0,03
IT0001444378	6,000% Italien Reg.S. v.99(2031) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 118,3460	11.834.600,00	0,49
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 90,8400	2.634.360,00	0,11
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 106,3650	4.148.235,00	0,17
XS2856698126	3,450% John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 102,6170	2.975.893,00	0,12
BE0002967488	3,750% KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	% 102,4740	6.763.284,00	0,28
FR001400M28	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 99,1720	2.280.956,00	0,10
XS2764455619	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 102,5020	1.435.028,00	0,06
XS2826712551	3,750% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	% 101,9280	3.261.696,00	0,14
DE000A11QTF7	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	% 89,8160	12.574.240,00	0,52
DE000A2GSE59	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 90,6670	9.066.700,00	0,38
DE000A3H3KE9	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 77,3700	3.094.800,00	0,13
DE000A2YNZ16	0,050% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 77,6870	7.768.700,00	0,32
DE000A168Y55	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 97,2580	19.451.600,00	0,81
DE000A2DAR65	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027) ²⁾	EUR	15.000.000,00	0,00	5.000.000,00	% 96,3000	14.445.000,00	0,60
DE000A2G5NRO	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 94,9040	9.490.400,00	0,40
XS2471549654	2,875% Kroatien Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 99,7940	2.494.850,00	0,10
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 103,6650	4.664.925,00	0,19
DE000LB1M2X2	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00	% 99,1770	7.636.629,00	0,32
DE000LB1B2E5	2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 98,8770	3.460.695,00	0,14
DE000A13R9M1	0,375% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 96,9980	3.879.920,00	0,16
XS1511781897	0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 78,9140	1.578.280,00	0,07
XS2384269101	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 95,1810	2.855.430,00	0,12
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 82,3430	1.152.802,00	0,05
XS2582348046	3,250% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,8080	2.520.200,00	0,11
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 98,9310	1.780.758,00	0,07
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	% 95,2990	2.620.722,50	0,11
LU2591861021	3,250% Luxemburg Reg.S. v.23(2043)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 103,7110	2.489.064,00	0,10
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 91,4040	3.199.140,00	0,13
DE000A3LSYH6	3,250% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 100,1310	2.303.013,00	0,10
DE000MHB17J8	0,500% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Pfe. v.16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 96,9890	3.879.560,00	0,16
XS2242924491	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 86,4170	3.111.012,00	0,13
XS2758930569	3,146% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	% 102,9130	5.351.476,00	0,22
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	% 107,1420	3.428.544,00	0,14
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 104,6380	3.766.968,00	0,16
XS2109606603	0,050% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 88,4870	2.123.688,00	0,09
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052) ²⁾	EUR	2.000.000,00	500.000,00	11.500.000,00	% 49,5520	991.040,00	0,04
NL0015000B11	0,000% Niederlande Reg.S. v.21(2038)	EUR	5.000.000,00	7.000.000,00	2.000.000,00	% 70,8890	3.544.450,00	0,15
NL0015000QL2	0,000% Niederlande Reg.S. v.22(2026) ²⁾	EUR	16.000.000,00	7.500.000,00	5.500.000,00	% 97,1940	15.551.040,00	0,65
NL00150012X2	2,000% Niederlande Reg.S. v.22(2054)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 86,4120	864.120,00	0,04
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 101,1300	4.045.200,00	0,17
DE000NRWOKZ2	1,650% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 87,2680	3.490.720,00	0,15
DE000NWBOAM9	0,500% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.21(2041)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 67,3930	3.369.650,00	0,14
DE000NWB2GW1	0,250% NRW.Bank Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7400	1.974.800,00	0,08
FR0013444676	0,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	EUR	3.100.000,00	0,00	1.000.000,00	% 95,0060	2.945.186,00	0,12
XS2591032235	4,125% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 105,6050	3.590.570,00	0,15
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025) ²⁾	EUR	10.000.000,00	5.500.000,00	3.500.000,00	% 98,7310	9.873.100,00	0,41

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	75,6750	1.513.500,00	0,06
AT0000A2KQ43	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	62,8870	1.886.610,00	0,08
AT0000A2EJ08	0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051) ²⁾	EUR	5.000.000,00	12.500.000,00	12.500.000,00 %	59,6830	2.984.150,00	0,12
AT0000A2NWR83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	4.000.000,00 %	85,8270	858.270,00	0,04
AT0000A2T198	0,250% Österreich Reg.S. v.21(2036)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	73,9560	5.916.480,00	0,25
FR001400KPC2	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	103,0880	3.298.816,00	0,14
FR001400PX57	3,625% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	3.000.000,00	4.500.000,00	1.500.000,00 %	101,8100	3.054.300,00	0,13
XS2837884746	3,750% Philip Morris International Inc. v.24(2031)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	102,8810	2.160.501,00	0,09
XS2802892054	4,125% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	101,2060	3.441.004,00	0,14
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00 %	100,4870	2.009.740,00	0,08
PTOTEBOE0020	4,100% Portugal Reg.S. v.15(2045) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	111,8350	4.473.400,00	0,19
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	90,1350	901.350,00	0,04
PTOTEEOE0033	0,300% Portugal Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	86,8120	3.906.540,00	0,16
PTOTECOEO037	1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052)	EUR	2.000.000,00	1.000.000,00	4.000.000,00 %	58,3430	1.166.860,00	0,05
PTOTEZOE0014	3,500% Portugal Reg.S. v.23(2038) ²⁾	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	105,4750	3.164.250,00	0,13
PTOTESOE0021	2,875% Portugal Reg.S. v.24(2034)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	101,5960	4.063.840,00	0,17
PTOTE3OE0025	3,625% Portugal Reg.S. v.24(2054)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	102,8510	2.776.977,00	0,12
FR001400KL23	5,500% Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	106,1770	2.548.248,00	0,11
XS2580271752	4,250% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	101,7910	2.544.775,00	0,11
XS1861322383	1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	95,4530	1.431.795,00	0,06
XS2801962155	4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	101,1900	1.619.040,00	0,07
AT0000A326M6	3,125% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	100,4240	6.025.440,00	0,25
FR001400QY14	5,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) ³⁾	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	102,2980	2.659.748,00	0,11
FR001400H203	4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00 %	102,5590	4.820.273,00	0,20
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	104,0900	1.561.350,00	0,07
XS2894862080	3,625% Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	100,2800	2.406.720,00	0,10
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0290	1.000.290,00	0,04
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00 %	97,0950	4.951.845,00	0,21
XS2482936247	2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	98,9060	989.060,00	0,04
FR0014005CY7	3,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	100,9640	1.918.316,00	0,08
XS2905579095	3,500% Segro Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	100,2010	1.102.211,00	0,05
XS2308620793	1,650% Serbien Reg.S. v.21(2033)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	78,9230	789.230,00	0,03
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	98,7260	3.949.040,00	0,16
XS2898762864	5,500% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) ³⁾	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00 %	94,0000	3.102.000,00	0,13
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	93,6010	2.714.429,00	0,11
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	99,4050	2.882.745,00	0,12
XS2623820953	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	100,6690	7.046.830,00	0,29
SK4120010430	1,375% Slowakei Reg.S. v.15(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	97,5550	1.463.325,00	0,06
SK4120013400	2,000% Slowakei Reg.S. v.17(2047)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	72,9570	729.570,00	0,03
SI0002103487	1,500% Slowenien Reg.S. v.15(2035) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	87,1730	3.486.920,00	0,15
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	94,9250	2.562.975,00	0,11
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) ²⁾	EUR	20.000.000,00	15.000.000,00	0,00 %	68,3740	13.674.800,00	0,57
ES00000124H4	5,150% Spanien Reg.S. v.13(2044)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	124,1210	2.482.420,00	0,10
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026) ²⁾	EUR	9.000.000,00	0,00	11.000.000,00 %	98,0090	8.820.810,00	0,37
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	96,7000	19.340.000,00	0,81
ES0000012B39	1,400% Spanien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	17.000.000,00 %	96,8900	4.844.500,00	0,20
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	11.000.000,00	10.000.000,00	9.000.000,00 %	89,8920	9.888.120,00	0,41
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050) ²⁾	EUR	7.000.000,00	0,00	16.000.000,00 %	57,1540	4.000.780,00	0,17
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	EUR	19.000.000,00	14.000.000,00	0,00 %	75,7480	14.392.120,00	0,60
ES0000012M85	3,250% Spanien Reg.S. v.24(2034)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	103,0460	10.304.600,00	0,43
ES0000012M93	4,000% Spanien Reg.S. v.24(2054)	EUR	5.500.000,00	5.500.000,00	0,00 %	105,4530	5.799.915,00	0,24
XS2397352233	0,010% Sparebanken Vest Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	95,1480	2.854.440,00	0,12
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	94,3710	2.642.388,00	0,11
XS2827696035	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	102,9980	2.368.954,00	0,10
XS2827697272	3,625% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	102,6370	1.334.281,00	0,06
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	94,6530	4.732.650,00	0,20

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	105,1760	3.575.984,00	0,15
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	96,6400	2.899.200,00	0,12
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	103,7400	2.904.720,00	0,12
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	101,6750	2.541.875,00	0,11
XS1955024986	1,250% The Coca-Cola Co. v.19(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	91,4090	2.742.270,00	0,11
XS2339398971	0,400% The Coca-Cola Co. v.21(2030)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	87,7400	1.579.320,00	0,07
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) 3)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	92,2250	1.383.375,00	0,06
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	104,2590	3.023.511,00	0,13
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	93,2320	2.051.104,00	0,09
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) 2)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	80,1980	2.325.742,00	0,10
CH1377443895	2,583% UBS Switzerland AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027)	EUR	8.900.000,00	8.900.000,00	0,00 %	100,2570	8.922.873,00	0,37
CH1331113469	3,304% UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00 %	103,0410	3.400.353,00	0,14
XS2259191273	0,500% Ungarn Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	82,7000	1.654.000,00	0,07
FR001400MLN4	4,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	103,2030	722.421,00	0,03
FR001400SIL1	3,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	99,9100	2.098.110,00	0,09
XS1218363270	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	818.000,00	818.000,00	0,00 %	90,5890	741.018,02	0,03
AT000B049952	2,875% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2028)	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00 %	101,0310	5.455.674,00	0,23
XS2767489391	3,500% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2037)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	102,8220	1.953.618,00	0,08
XS2770514946	3,750% Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	102,1480	2.451.552,00	0,10
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	89,3800	2.234.500,00	0,09
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	102,6960	2.259.312,00	0,09
XS2694872081	4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	101,8600	2.240.920,00	0,09
XS2745725155	3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	101,3560	2.635.256,00	0,11
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.400.000,00 %	87,1740	2.615.220,00	0,11
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	101,6970	2.745.819,00	0,11
DE000A3E5MH6	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	87,3740	1.922.228,00	0,08
XS1978200472	0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00 %	96,8210	5.034.692,00	0,21
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	104,1130	1.457.582,00	0,06
XS2384274440	0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) 2)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	88,9560	2.579.724,00	0,11
DE000WBP0BB8	0,125% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2029)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00 %	88,4960	5.575.248,00	0,23
							1.279.872.127,23	53,44

USD

XS2838999691	6,000% Serbien Sustainability Bond v.24(2034)	USD	900.000,00	900.000,00	0,00 %	102,9500	830.316,34	0,03
US91282CDH16	0,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	99,5176	1.337.721,72	0,06

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe börsengehandelte Wertpapiere

2.168.038,06 **0,09**
1.282.040.165,29 **53,53**
2.054.940.699,50 **85,77**

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

ES02136790R9	3,500% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	100,9130	2.119.173,00	0,09
XS2856800938	3,875% Chile Social Bond v.24(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	102,8000	2.056.000,00	0,09
XS2832873355	4,250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	104,0150	2.704.390,00	0,11
XS2908177145	0,000% Naturgy Finance Iberia S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	100,0580	1.400.812,00	0,06
XS2886118079	3,250% OMV AG EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	101,1140	2.123.394,00	0,09

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2891752888	4,875% Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v. 24(2029)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	101,5370	1.218.444,00	0,05
XS2892944732	0,000% Stryker Corporation v.24(2032)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	101,0800	1.718.360,00	0,07
XS2746662696	3,550% T-Mobile USA Inc. v.24(2029)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	102,2600	1.431.640,00	0,06
XS2746662936	3,700% T-Mobile USA Inc. v.24(2032)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	102,7000	821.600,00	0,03
XS2746663074	3,850% T-Mobile USA Inc. v.24(2036)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	102,0800	1.020.800,00	0,04
XS2778764188	3,974% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	102,1640	1.736.788,00	0,07

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

18.351.401,00 **0,76**
18.351.401,00 **0,76**
18.351.401,00 **0,76**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2772266693	3,500% American Medical Systems Europe BV v. 24(2032)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	101,8590	3.055.770,00	0,13
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	101,5370	3.655.332,00	0,15
XS2911193956	0,000% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00 %	100,2120	4.910.388,00	0,20
XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00 %	105,6770	4.966.819,00	0,21
DE000BU0E113	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2024) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	99,5860	4.979.300,00	0,21
XS2337061670	0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00 %	88,8830	3.644.203,00	0,15
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	94,7520	1.895.040,00	0,08
XS2623129256	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	101,5410	1.827.738,00	0,08
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	84,4330	1.773.093,00	0,07
DE000DL19WU8	3,250% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	100,0450	1.500.675,00	0,06
DE000A3826R6	3,750% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2030)	EUR	4.300.000,00	4.300.000,00	0,00 %	102,6860	4.415.498,00	0,18
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	99,2040	2.777.712,00	0,12
XS2808189760	3,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	103,9720	2.287.384,00	0,10
XS2755487076	3,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 24(2038)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	101,2830	1.417.962,00	0,06
DE000SCB0062	0,000% Dte. Kreditbank AG Pfe. Social Bond v. 24(2034)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00 %	99,9310	3.197.792,00	0,13
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	104,7330	2.513.592,00	0,10
XS2823261677	3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	103,0530	1.648.848,00	0,07
XS2823261834	3,802% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	103,7360	1.867.248,00	0,08
XS2774392638	5,500% Forvia SE Reg.S. v.24(2031) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	98,8950	1.977.900,00	0,08
FR0128537141	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	99,6800	4.984.000,00	0,21
FR0128379478	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	99,3080	4.965.400,00	0,21
XS2557551889	2,750% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	8.100.000,00	0,00	0,00 %	100,1860	8.115.066,00	0,34
IT0005358806	3,350% Italien Reg.S. v.18(2035) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	99,6890	4.984.450,00	0,21
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	5.000.000,00 %	92,2860	27.685.800,00	1,16
IT0005408502	1,850% Italien Reg.S. v.20(2025) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	20.000.000,00 %	99,3070	9.930.700,00	0,41
IT0005534141	4,500% Italien Reg.S. v.23(2053)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	107,1120	4.284.480,00	0,18
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	98,9780	3.959.120,00	0,17
XS2793255162	3,625% JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	100,3120	1.905.928,00	0,08
DE000A2LQSN2	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	93,7330	9.373.300,00	0,39
DE000A383B9	3,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. v. 24(2025)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	100,9680	4.038.720,00	0,17
XS2765558635	3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	EUR	4.300.000,00	4.300.000,00	0,00 %	100,6560	4.328.208,00	0,18
XS1909057306	2,250% Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 18(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	99,2080	2.976.240,00	0,12
XS2484586669	1,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	99,0680	2.377.632,00	0,10
XS2754067242	4,490% Mexiko v.24(2032)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	101,0500	2.223.100,00	0,09
XS2834462983	4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	103,8570	1.246.284,00	0,05

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 102,1240	4.084.960,00	0,17
XS1066312395	2,875% Philip Morris International Inc. v.14(2029)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 99,8940	2.497.350,00	0,10
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 107,0560	2.569.344,00	0,11
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 100,8870	5.044.350,00	0,21
XS2629485447	4,492% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	% 106,3440	5.210.856,00	0,22
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 3)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 106,6250	3.092.125,00	0,13
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) 3)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 102,1250	2.757.375,00	0,12
XS2407914394	0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 96,8060	2.613.762,00	0,11
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032) 2)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 87,4540	2.623.620,00	0,11
XS1492457665	2,250% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7950	2.993.850,00	0,12
XS1882681452	1,500% Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	3.700.000,00	% 94,9590	1.234.467,00	0,05
XS2389688875	1,000% Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 92,1380	2.027.036,00	0,08
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 92,4020	5.544.120,00	0,23
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 92,5380	2.313.450,00	0,10
XS2819335311	4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 103,2690	1.652.304,00	0,07
XS2626022573	4,125% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 103,5680	1.242.816,00	0,05
XS2782800713	3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 101,8910	2.954.839,00	0,12
							202.147.346,00	8,43
Summe verzinsliche Wertpapiere							202.147.346,00	8,43
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							202.147.346,00	8,43

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2908093805	0,000% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00	% 100,4100	4.719.270,00	0,20
							4.719.270,00	0,20
Summe verzinsliche Wertpapiere							4.719.270,00	0,20
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							4.719.270,00	0,20

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A383P06	3,460% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.24(2024)	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	% 100,0180	7.501.350,00	0,31
							7.501.350,00	0,31
Summe verzinsliche Wertpapiere							7.501.350,00	0,31
Summe nicht notierte Wertpapiere							7.501.350,00	0,31

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0694230862	Uninstitutional Global Covered Bonds	ANT	152.000,00	152.000,00	0,00	EUR 90,1800	13.707.360,00	0,57
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							13.707.360,00	0,57
Summe der Anteile an Investmentanteilen							13.707.360,00	0,57
Summe Wertpapiervermögen							2.301.367.426,50	96,04

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Credit Default Swaps

Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS Oktober 2024/3,125	OTC	-2.500.000,00			EUR	0,0008	-1.982,50	0,00
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS Oktober 2024/0,575	OTC	-5.000.000,00			EUR	0,0004	-1.910,00	0,00
Summe Optionsrechte							-3.892,50	0,00

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/USD Future Dezember 2024	EUX	USD	Anzahl 30				36.186,04	0,00
Summe der Devisen-Derivate							36.186,04	0,00

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Index Future Dezember 2024	EUX	EUR	Anzahl -25				-422.400,00	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024	CME	USD	Anzahl 124				687.885,71	0,03
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2024	EUX	EUR	Anzahl 250				42.230,00	0,00
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2024	EUX	EUR	Anzahl -478				-794.197,00	-0,03
MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2024	EUX	EUR	Anzahl 1.100				902.220,00	0,04
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2024	CME	JPY	Anzahl 98				608.898,36	0,03

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on S&P 500 Index Dezember 2024/6.000,00	CBO		Anzahl 30		USD	62,6500	168.429,07	0,01
Put on S&P 500 Index Dezember 2024/4.700,00	CBO		Anzahl -100		USD	17,3000	-155.031,81	-0,01
Put on S&P 500 Index Dezember 2024/5.400,00	CBO		Anzahl 100		USD	62,8000	562.774,44	0,02
Summe der Aktienindex-Derivate							1.600.808,77	0,07

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	EUX	EUR	50.000.000				230.380,00	0,01
Summe der Zins-Derivate							230.380,00	0,01

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD	-9.200.000,00	22.320,00	0,00
CHF	-9.100.000,00	18.551,63	0,00
GBP	-26.500.000,00	-865.162,76	-0,04
JPY	-1.800.000.000,00	-48.125,88	0,00
MXN	-100.000.000,00	29.128,98	0,00
USD	-39.400.000,00	242.298,67	0,01

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD	21.200.000,00	-209.021,19	-0,01
CHF	4.500.000,00	143.857,25	0,01
GBP	14.200.000,00	219.191,33	0,01
JPY	4.286.000.000,00	865.173,98	0,04
MXN	100.000.000,00	-89.625,07	0,00
SEK	72.600.000,00	91.907,32	0,00
USD	52.700.000,00	-937.078,08	-0,04

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

USD / JPY	6.973.470,06	-1.000.000.000,00	-31.240,97	0,00
-----------	--------------	-------------------	------------	------

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

BRL / EUR			35.000.000,00	-5.633.097,92			109.870,76	0,00
EUR / BRL			5.698.423,16	-35.000.000,00			-44.545,52	0,00
Summe der Devisen-Derivate							-482.499,55	-0,02

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Seller

BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v. 24(2029)	OTC ¹⁾	EUR	5.000.000,00				102.307,05	0,00
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.24(2029)	OTC ¹⁾	EUR	2.500.000,00				211.230,18	0,01
Summe der Credit Default Swaps							313.537,23	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁵⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	74.047.458,32				74.047.458,32	3,09
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	36.395,02				36.395,02	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	119.370,81				79.189,87	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	11.814,48				12.552,57	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	15.638,61				18.800,93	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	217.526.128,95				1.362.979,83	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	13.903.281,16				12.459.253,66	0,52
Summe der Bankguthaben							88.016.630,20	3,67
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							88.016.630,20	3,67

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte		EUR	7.355.472,30				7.355.472,30	0,31
Sonstige Forderungen		EUR	3.340,51				3.340,51	0,00
Zinsansprüche		EUR	13.604.077,64				13.604.077,64	0,57
Dividendenansprüche		EUR	523.185,17				523.185,17	0,02
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	152.832,10				152.832,10	0,01
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	219.296,00				219.296,00	0,01
Forderungen aus Margin Konten		EUR	2.638.747,15				2.638.747,15	0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände							24.496.950,87	1,03

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-14.160.629,28				-14.160.629,28	-0,59
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-2.683.230,97				-2.683.230,97	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-1.535.204,66				-1.535.204,66	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-407.629,56				-407.629,56	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-18.786.694,47	-0,78

Fondsvermögen

2.396.788.833,09 100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniRak Konservativ -net- A

Anteilwert		EUR	116,81
Umlaufende Anteile		STK	7.695.662,444

UniRak Konservativ A

Anteilwert		EUR	118,97
Umlaufende Anteile		STK	12.589.786,944

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,07

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
BE0000352618	0,000 % Belgien Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.000.000		2.521.620,00	2.521.620,00
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	20.000.000		17.923.600,00	17.923.600,00
DE0001141802	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)	EUR	5.000.000		4.993.050,00	4.993.050,00
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	4.000.000		2.149.440,00	2.149.440,00
DE000BU0E113	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024)	EUR	5.000.000		4.979.300,00	4.979.300,00
EU000A3KRJQ6	0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bonds v.21(2029)	EUR	5.000.000		4.483.800,00	4.483.800,00
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR	1.500.000		743.280,00	743.280,00
NL0015000QL2	0,000 % Niederlande Reg.S. v.22(2026)	EUR	14.000.000		13.607.160,00	13.607.160,00
FR0013444676	0,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.600.000		1.520.096,00	1.520.096,00
AT0000A2NWX83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.000.000		858.270,00	858.270,00
DE000A2YNZ16	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034)	EUR	10.000.000		7.768.700,00	7.768.700,00
DE0001030583	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	EUR	4.000.000		4.753.322,21	4.753.322,21
EU000A283867	0,100 % Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR	3.400.000		2.184.126,00	2.184.126,00
BE6317283610	0,375 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.000.000		3.861.320,00	3.861.320,00
DE000A11QTF7	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	14.000.000		12.574.240,00	12.574.240,00
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	EUR	20.000.000		19.451.600,00	19.451.600,00
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	692.000		615.575,52	615.575,52
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	EUR	5.000.000		6.424.473,15	6.424.473,15
FI4000278551	0,500 % Finnland Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000		1.907.640,00	1.907.640,00
FR0014002JM6	0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044)	EUR	8.000.000		4.775.440,00	4.775.440,00
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	5.000.000		4.576.850,00	4.576.850,00
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	11.000.000		9.888.120,00	9.888.120,00
FR0014001IM0	0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	2.500.000		2.070.275,00	2.070.275,00
DE000A2DAR65	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	EUR	15.000.000		14.445.000,00	14.445.000,00
DE000A2GSNRO	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	EUR	10.000.000		9.490.400,00	9.490.400,00
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	EUR	5.000.000		2.626.000,00	2.626.000,00
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.000.000		9.373.300,00	9.373.300,00
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	EUR	1.500.000		895.245,00	895.245,00
BE0000345547	0,800 % Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.000.000		3.800.960,00	3.800.960,00
EU000A3K4DJ5	0,800 % Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR	12.500.000		12.316.500,00	12.316.500,00
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	11.000.000		8.332.280,00	8.332.280,00
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000		2.325.742,00	2.325.742,00
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	EUR	26.000.000		19.289.140,00	19.289.140,00
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	30.000.000		29.519.100,00	29.519.100,00
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	15.000.000		10.256.100,00	10.256.100,00
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR	7.000.000		4.000.780,00	4.000.780,00
FI4000306758	1,125 % Finnland Reg.S. v.18(2034)	EUR	4.000.000		3.499.400,00	3.499.400,00
DE000A2GSE59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	9.000.000		8.160.030,00	8.160.030,00
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR	10.000.000		9.873.100,00	9.873.100,00
DE000BHYOGK6	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	5.900.000		5.820.409,00	5.820.409,00
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	10.000.000		7.847.700,00	7.847.700,00
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	14.500.000		12.008.900,00	12.008.900,00
FR0014009O62	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	15.000.000		11.860.800,00	11.860.800,00
IE00BFZRPZ02	1,300 % Irland Reg.S. v.18(2033)	EUR	3.000.000		2.756.430,00	2.756.430,00
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	9.000.000		8.820.810,00	8.820.810,00
BE0002629104	1,375 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.000.000		981.450,00	981.450,00
ES0000012B39	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000		4.844.500,00	4.844.500,00
BE0000344532	1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037)	EUR	4.000.000		3.370.360,00	3.370.360,00
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	EUR	25.000.000		23.375.000,00	23.375.000,00
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	5.000.000		3.353.400,00	3.353.400,00
SI0002103487	1,500 % Slowenien Reg.S. v.15(2035)	EUR	4.000.000		3.486.920,00	3.486.920,00
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	EUR	2.000.000		1.467.080,00	1.467.080,00
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	EUR	20.000.000		16.702.800,00	16.702.800,00
IT0005408502	1,850 % Italien Reg.S. v.20(2025)	EUR	10.000.000		9.930.700,00	9.930.700,00
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	5.000.000		4.378.500,00	4.378.500,00
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR	2.600.000		2.273.804,00	2.273.804,00
IT0005323032	2,000 % Italien Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000		4.925.750,00	4.925.750,00
BE0000340498	2,150 % Belgien Reg.S. v.16(2066)	EUR	2.000.000		1.493.250,00	1.493.250,00
DE0001104909	2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	EUR	10.000.000		9.981.300,00	9.981.300,00
DE000BU22023	2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	EUR	8.000.000		8.074.720,00	8.074.720,00
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	20.000.000		19.340.000,00	19.340.000,00
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	EUR	10.000.000		10.060.000,00	10.060.000,00
EU000A3K4DW8	2,750 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2033)	EUR	5.000.000		5.049.300,00	5.049.300,00
BE0000357666	3,000 % Belgien Reg.S. v.23(2033)	EUR	10.000.000		10.288.900,00	10.288.900,00
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	20.000.000		20.274.400,00	20.274.400,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	30.000.000		27.685.800,00	27.685.800,00
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	9.000.000		10.043.370,00	10.043.370,00
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	EUR	5.000.000		4.984.450,00	4.984.450,00
EU000A25CAK5	3,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.23(2038)	EUR	8.000.000		8.363.760,00	8.363.760,00
PTOTEZOE0014	3,500 % Portugal Reg.S. v.23(2038)	EUR	3.000.000		3.164.250,00	3.164.250,00
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	2.850.000		2.813.691,00	2.813.691,00
XS2590758665	3,950 % AT & T Inc. v.23(2031)	EUR	2.000.000		2.084.400,00	2.084.400,00
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	EUR	2.000.000		2.236.700,00	2.236.700,00
XS2591032235	4,125 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	3.400.000		3.590.570,00	3.590.570,00
BE0000320292	4,250 % Belgien v.10(2041)	EUR	4.000.000		4.567.240,00	4.567.240,00
DE0001135325	4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)	EUR	5.000.000		6.147.200,00	6.147.200,00
XS2699159351	4,375 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	EUR	400.000		427.188,00	427.188,00
XS2829852842	4,500 % Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	EUR	2.000.000		2.070.240,00	2.070.240,00
XS2622275969	4,625 % American Tower Corporation v.23(2031)	EUR	1.200.000		1.284.072,00	1.284.072,00
XS2536817484	4,625 % Bulgarien Reg.S. v.22(2034)	EUR	2.800.000		3.034.052,00	3.034.052,00
XS2774392638	5,500 % Forvia SE Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.000.000		988.950,00	988.950,00
FR0000571218	5,500 % Frankreich Reg.S. v.97(2029)	EUR	5.000.000		5.647.950,00	5.647.950,00
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	25.000.000		29.650.250,00	29.650.250,00
IT0001444378	6,000 % Italien Reg.S. v.99(2031)	EUR	10.000.000		11.834.600,00	11.834.600,00
DE0001102572	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	10.000.000		5.122.600,00	5.122.600,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					631.342.890,88	631.342.890,88

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	1,20628
IT0005482994	0,100% Italien Reg.S. ILB v.21(2033)	1,16926
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	1,27099

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Brasilianischer Real	BRL	6,076200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	159,596000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,507400 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,871200 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,311500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

- A) Terminbörse
- | | |
|-----|--------------------------------|
| CBO | Chicago Board Options Exchange |
| CME | Chicago Mercantile Exchange |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
- B) OTC
- Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Antelle bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK		0,00	75.000,00
Dänemark					
DK0060079531	DSV A/S	STK		0,00	34.744,00
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK		51.689,00	187.689,00
Deutschland					
DE0008404005	Allianz SE	STK		0,00	35.000,00
DE000BASF111	BASF SE	STK		306.045,00	306.045,00
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK		0,00	100.000,00
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		42.462,00	57.462,00
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK		0,00	180.000,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	40.000,00
DE0005552004	Dte. Post AG	STK		0,00	80.000,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		35.000,00	560.000,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		0,00	130.000,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		0,00	50.000,00
DE0006599905	Merck KGaA	STK		0,00	25.000,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		0,00	45.000,00
DE0006969603	PUMA SE	STK		0,00	125.000,00
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		0,00	39.000,00
Frankreich					
FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	22.200,00
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		0,00	1.000,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK		0,00	9.500,00
Großbritannien					
JE00BS44BN30	Birkenstock Holding PLC	STK		50.000,00	50.000,00
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK		10.000,00	225.000,00
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK		325.000,00	400.000,00
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK		0,00	50.000,00
Irland					
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK		11.000,00	11.000,00
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK		19.348,00	28.348,00
Japan					
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		1.000,00	20.000,00
JP3837800006	Hoya Corporation	STK		0,00	75.000,00
JP3205800000	Kao Corporation	STK		0,00	107.000,00
JP3979200007	Lasertec Corporation	STK		0,00	30.000,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		5.000,00	140.000,00
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK		0,00	55.000,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK		159.680,00	159.680,00
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	STK		80.000,00	160.000,00
JP3951600000	Unicharm Corporation	STK		120.000,00	120.000,00
Liberia					
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK		63.742,00	63.742,00
Niederlande					
NL0000235190	Airbus SE	STK		0,00	35.000,00
NL0000009165	Heineken NV	STK		0,00	55.000,00
Schweden					
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK		0,00	350.000,00

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Schweiz					
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		5.000,00	39.000,00
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		0,00	112.000,00
CH1134540470	On Holding AG	STK		0,00	90.000,00
CH0418792922	Sika AG	STK		5.718,00	5.718,00
Spanien					
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		28.448,28	498.448,28
ES06445809R9	Iberdrola S.A. BZR 31.01.24	STK		490.000,00	490.000,00
Südkorea					
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	STK		0,00	5.800,00
Taiwan					
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK		0,00	106.000,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	60.000,00
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK		0,00	14.000,00
US0311001004	AMETEK Inc.	STK		0,00	50.000,00
US0320951017	Amphenol Corporation	STK		0,00	62.000,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		5.000,00	40.000,00
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		97,00	1.900,00
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.	STK		0,00	30,00
US09247X1019	Blackrock Inc.	STK		0,00	6.200,00
US1729081059	Cintas Corporation	STK		500,00	12.500,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		0,00	17.000,00
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		0,00	70.000,00
US2166485019	Cooper Companies Inc.	STK		56.000,00	56.000,00
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK		44.000,00	56.000,00
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK		0,00	9.500,00
US23804L1035	Datadog Inc.	STK		69.911,00	69.911,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	11.086,00
US2521311074	DexCom Inc.	STK		76.600,00	76.600,00
US3696043013	GE Aerospace	STK		112.007,00	112.007,00
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK		0,00	20.000,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		5.500,00	5.500,00
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK		1.000,00	136.000,00
US49177J1025	Kenvue Inc.	STK		0,00	115.000,00
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK		0,00	80.000,00
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK		165.987,00	202.987,00
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK		0,00	3.500,00
US61174X1090	Monster Beverage Corporation	STK		77.000,00	77.000,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		31.000,00	31.000,00
US73278L1052	Pool Corporation	STK		0,00	10.000,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		0,00	40.000,00
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK		0,00	50.000,00
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		51.065,00	65.065,00
US8636671013	Stryker Corporation	STK		0,00	26.000,00
US87612E1064	Target Corporation	STK		20.000,00	20.000,00
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK		0,00	115.000,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK		0,00	23.000,00
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	STK		1.000,00	7.000,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	18.000,00
US92338C1036	Veralto Corporation	STK		8.333,33	8.333,33
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK		17.000,00	17.000,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	5.600.000,00
XS1967636199	3,000% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	1.000.000,00
FR001400L5X1	7,250% Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2306220190	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	2.200.000,00

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1757377400	1,625% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000A2DAH6	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2346206902	0,450% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	1.500.000,00
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1752984440	2,125% Aroundtown SA Reg.S. FRN Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2104051433	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) ¹⁾	EUR		0,00	2.500.000,00
FR0013425162	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1664644710	1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR		0,00	6.000.000,00
BE0000347568	0,900% Belgien Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE0008HY0SL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	8.900.000,00
XS2698773913	4,125% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS2887901325	3,000% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
XS1614416193	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	4.000.000,00
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR		0,00	7.100.000,00
FR0014005E35	0,010% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR		0,00	6.300.000,00
XS1208856341	3,125% Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	EUR		0,00	300.000,00
DE0001135275	4,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE000BU25018	2,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	10.000.000,00
DE000BU2Z015	2,600% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	EUR		20.000.000,00	20.000.000,00
XS2258558464	0,125% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2624683301	3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		0,00	2.700.000,00
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000CZ45V82	0,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0014009857	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	6.300.000,00
FR00140007B4	0,010% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	4.800.000,00
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A2NBKK3	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2644423035	3,375% Dte. Post AG Sustainability Linked Bond v.23(2033)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2579293619	3,500% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS2526828996	2,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	3.000.000,00
EU000A3K4DY4	3,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	EUR		0,00	8.600.000,00
EU000A3K4EM7	0,000% Europäische Union Reg.S. v.23(2024)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS2680945479	4,375% Ferrovial SE Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	4.100.000,00
FR0010171975	4,000% Frankreich Reg.S. v.04(2055)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
FR0013154028	1,750% Frankreich Reg.S. v.15(2066)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR0013257524	2,000% Frankreich Reg.S. v.17(2048)	EUR		0,00	14.000.000,00
FR0013344751	0,000% Frankreich Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	10.000.000,00
FR0013508470	0,000% Frankreich Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	25.000.000,00
FR0014007L00	0,000% Frankreich Reg.S. v.22(2032)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS2599730822	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	EUR		0,00	6.600.000,00
XS2767979052	3,375% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
XS2443921056	0,625% Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS2443920249	1,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR		0,00	5.400.000,00
XS2583742668	4,000% International Business Machines Corporation v.23(2043)	EUR		0,00	4.400.000,00
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	EUR		0,00	7.000.000,00
IE00BJ38CR43	2,400% Irland Reg.S. v.14(2030)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2788435050	3,500% Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR		2.600.000,00	2.600.000,00
IT0005273013	3,450% Italien Reg.S. v.17(2048)	EUR		0,00	10.000.000,00
DK0009412553	3,250% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.23(2030)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A2LQSP7	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2022037795	0,000% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR		0,00	7.800.000,00
FR001400KJ00	3,500% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS1979259220	0,375% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2486461010	2,179% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	4.800.000,00
XS2595410775	3,500% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000DHY4887	0,125% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. Green Bond v. 17(2023)	EUR		0,00	4.300.000,00
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	3.800.000,00
AT0000A2QQB6	0,700% Österreich Reg.S. v.21(2071)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
PTOTEMOE0035	0,700% Portugal Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2439004412	1,000% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	EUR		0,00	2.000.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2351092478	0,625% RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR		0,00	100.000,00
DE000A3827R4	3,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR		0,00	10.000.000,00
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR		0,00	7.000.000,00
ES0000012E85	0,250% Spanien v.19(2024)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS2434677998	0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR		0,00	4.100.000,00
XS279793061	3,750% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2039)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2629064267	4,250% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS2623868994	3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR001400IU83	7,250% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2024) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1799938995	3,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2723575879	4,125% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2028)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
XS2723577149	4,500% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2032)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.600.000,00
XS2624938739	3,750% Honeywell International Inc. v.23(2032)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2776001377	3,700% Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)	EUR		3.500.000,00	3.500.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	3.700.000,00
DE000BU0E071	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024)	EUR		10.000.000,00	10.000.000,00
XS2134245138	1,750% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS1372911690	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1885608817	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.18(2031)	EUR		0,00	5.000.000,00
EU000A3JZ5F5	0,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] v.24(2024)	EUR		12.500.000,00	12.500.000,00
FR0014003513	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	16.000.000,00
FR0128227735	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		7.000.000,00	7.000.000,00
FR0128227743	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		6.000.000,00	6.000.000,00
FR0128227776	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
FR0128227727	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2397251807	3,625% Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	4.500.000,00
DE000A25BDF7	2,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	EUR		0,00	1.700.000,00
DE000LB2V7C3	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		0,00	4.000.000,00
DE000LB2V5T1	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.000.000,00

USD

US65480CAF23	7,050% Nissan Motor Acceptance Company LLC 144A v.23(2028)	USD		0,00	3.000.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

IT0005530032	4,450% Italien Reg.S. v.22(2043)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
--------------	----------------------------------	-----	--	--------------	--------------

Investmentanteile

KVG-elgene Investmentanteile

DE000A2QFXR5	UniZukunft Klima	ANT		0,00	100.000,00
--------------	------------------	-----	--	------	------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	9.768
----------------------------------	-----	-------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	4.713
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	24.241
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	379.508
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	80.837
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	12.501
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	9.790.692
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	113.245
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	239.515

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	199.565
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	49.896
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	154.404
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	3.870
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	32.251

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	346.169
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	876.675
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	22.303

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	244.317
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.023.260
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	32.592
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	24.849
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	69.892

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	39.641
CHF	EUR	18.800
GBP	EUR	36.983
JPY	EUR	48.141
SEK	EUR	12.545
USD	EUR	234.197

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	39.698
CHF	EUR	14.273
GBP	EUR	27.485
JPY	EUR	36.494
SEK	EUR	12.540
USD	EUR	176.577

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	234
----------------------------------	-----	-----

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, MSCI World Net EUR Index, S&P 500 Index	EUR	2.912
---	-----	-------

Verkaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	1.528
---	-----	-------

Verkaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	181
----------------------------	-----	-----

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	136
---	-----	-----

Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7222%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	EUR	12.500
--	-----	--------

Protection Buyer

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7222%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	EUR	480.000
--	-----	---------

Zinsswaps

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7222%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S41 5Yr Index CDS v.24(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)	EUR	10.000
--	-----	--------

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	13.664
7,250 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.629
4,500 % Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	EUR	3.811
3,500 % American Medical Systems Europe BV v.24(2032)	EUR	12.043
4,625 % American Tower Corporation v.23(2031)	EUR	7.504
3,450 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	7.278
0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.996
1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	7.521
3,950 % AT & T Inc. v.23(2031)	EUR	3.419
1,250 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	13.830

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	4.565		
1,000 % Belgien Reg.S. v.16(2026)		EUR	3.816		
1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)		EUR	2.021		
3,000 % Belgien Reg.S. v.23(2033)		EUR	10.006		
0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	5.127		
3,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)		EUR	5.868		
0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)		EUR	3.318		
0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)		EUR	3.200		
1,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)		EUR	3.784		
4,323 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2035)		EUR	17.925		
0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)		EUR	3.497		
1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)		EUR	5.396		
4,250 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	5.327		
4,625 % Bulgarien Reg.S. v.22(2034)		EUR	11.176		
4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)		EUR	9.631		
4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)		EUR	2.415		
0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)		EUR	965		
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)		EUR	4.875		
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)		EUR	2.097		
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)		EUR	468		
2,400 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)		EUR	19.658		
2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)		EUR	27.191		
0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)		EUR	1.593		
4,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	2.332		
3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)		EUR	2.722		
4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)		EUR	2.053		
0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)		EUR	2.558		
0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	2.046		
3,125 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027)		EUR	2.870		
0,625 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)		EUR	4.642		
Daimler Truck Holding AG		EUR	10.321		
2,125 % Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)		EUR	2.710		
1,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)		EUR	16.651		
0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2026)		EUR	672		
3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)		EUR	4.417		
0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)		EUR	11.031		
3,100 % Duke Energy Corporation v.22(2028)		EUR	7.096		
4,375 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)		EUR	10.589		
1,375 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)		EUR	1.945		
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)		EUR	2.990		
0,500 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)		EUR	5.777		
3,875 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)		EUR	2.234		
2,750 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2033)		EUR	10.073		
0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bonds v.21(2029)		EUR	4.323		
0,800 % Europäische Union Reg.S. v.22(2025)		EUR	57.236		
3,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2053)		EUR	846		
0,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)		EUR	13.422		
4,375 % Ferrovial SE Reg.S. v.23(2030)		EUR	5.149		
4,500 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	13.564		
5,500 % Forvia SE Reg.S. v.24(2031)		EUR	2.027		
1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)		EUR	10.650		
4,000 % Frankreich Reg.S. v.04(2055)		EUR	5.928		
1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)		EUR	13.761		
1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)		EUR	24.468		
1,750 % Frankreich Reg.S. v.15(2066)		EUR	682		
2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)		EUR	2.829		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.18(2024)		EUR	4.968		
0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)		EUR	8.686		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.20(2026)		EUR	37.650		
1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)		EUR	3.979		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2032)		EUR	4.012		
3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)		EUR	24.647		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.24(2024)		EUR	20.837		
5,500 % Frankreich Reg.S. v.97(2029)		EUR	5.827		
3,850 % General Mills Inc. v.24(2034)		EUR	3.864		
4,500 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)		EUR	3.893		
3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)		EUR	3.074		

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)		EUR	2.337		
3,750 % Honeywell International Inc. v.23(2032)		EUR	6.181		
3,250 % Illinois Tool Works Inc. v.24(2028)		EUR	2.464		
2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)		EUR	29.394		
1,250 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)		EUR	14.574		
0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)		EUR	8.031		
4,000 % International Business Machines Corporation v.23(2043)		EUR	6.692		
1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)		EUR	2.774		
3,500 % Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)		EUR	2.630		
2,000 % Italien Reg.S. v.18(2028)		EUR	9.680		
1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)		EUR	8.958		
2,150 % Italien Reg.S. v.21(2072)		EUR	3.422		
1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)		EUR	4.948		
5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)		EUR	4.086		
0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030)		EUR	67.403		
1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)		EUR	2.732		
0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)		EUR	5.446		
0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)		EUR	21.664		
0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)		EUR	19.318		
0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)		EUR	4.622		
2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032)		EUR	1.693		
0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)		EUR	3.378		
0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029)		EUR	3.776		
2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)		EUR	22.436		
0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)		EUR	1.831		
1,375 % Lettland Reg.S. v.16(2036)		EUR	785		
2,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)		EUR	5.063		
1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)		EUR	3.917		
3,500 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	10.772		
0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)		EUR	12.075		
2,179 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)		EUR	4.680		
3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)		EUR	27.709		
0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)		EUR	1.802		
1,650 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)		EUR	3.376		
0,010 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)		EUR	3.076		
0,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)		EUR	12.702		
4,125 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)		EUR	11.834		
1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)		EUR	12.940		
0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)		EUR	6.211		
0,700 % Österreich Reg.S. v.21(2071)		EUR	1.640		
0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)		EUR	6.593		
5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)		EUR	2.644		
4,250 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)		EUR	7.394		
4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)		EUR	1.442		
4,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)		EUR	8.980		
4,875 % REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)		EUR	5.305		
2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)		EUR	4.318		
3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	4.006		
0,125 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)		EUR	8.750		
2,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)		EUR	13.326		
1,375 % Slowakei Reg.S. v.15(2027)		EUR	1.420		
2,000 % Slowakei Reg.S. v.17(2047)		EUR	708		
0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	3.492		
1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)		EUR	19.062		
2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)		EUR	18.030		
0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)		EUR	8.719		
0,250 % Spanien v.19(2024)		EUR	19.716		
0,750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)		EUR	2.405		
6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	14.727		
2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	17.256		
4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)		EUR	2.727		
0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)		EUR	2.336		
0,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2030)		EUR	3.731		
1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)		EUR	2.747		
3,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036)		EUR	4.781		
1,500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)		EUR	7.630		
3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)		EUR	5.849		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	0,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	17.395		
	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	7.946		
Unbefristet Basiswert(e)					
	3,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR	1.211		
	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024)	EUR	9.907		
	Daimler Truck Holding AG	EUR	5.679		
	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.23(2024)	EUR	2.392		
	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] v.24(2024)	EUR	1.988		
	0,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	10.794		
	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	EUR	5.979		
	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	11.930		
	5,000 % JCDcaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.223		
	4,250 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	1.199		

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.387.000.265,31 Euro.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 476.305.076,42

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Royal Bank of Canada (London Branch)
Société Générale S.A., Paris
Standard Chartered Bank AG, Frankfurt
UBS AG [London Branch]

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	1.856.715,57
Davon:		
Bankguthaben	EUR	1.856.715,57
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,04
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,07

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 1,91 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 3,49 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,31 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

129,62 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereies Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

65% ICE BofA Euro Large Cap (EMUL) / 35% MSCI WORLD

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 631.342.890,88

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

B. Metzler seel. Sohn & Co. AG, Frankfurt
Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A.
Commerzbank AG, Frankfurt
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2023 - 30.09.2024

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)
Société Générale S.A., Paris
UBS AG, Zürich
Zürcher Kantonalbank

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	679.341.505,87
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	204.979.346,76
Aktien	EUR	474.362.159,11

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A	EUR	421.484,44
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A	EUR	253.247,37
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert UniRak Konservativ A	EUR	118,97
Umlaufende Anteile UniRak Konservativ A	STK	12.589.786,944
Anteilwert UniRak Konservativ -net- A	EUR	116,81
Umlaufende Anteile UniRak Konservativ -net- A	STK	7.695.662,444

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote UniRak Konservativ A	1,42 %
Gesamtkostenquote UniRak Konservativ -net- A	1,77 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak Konservativ A ¹⁾	0,00 %
--	---------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A	EUR	-2.860.896,82
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		11,69 %
Davon für die Verwahrstelle		30,64 %
Davon für Dritte		57,67 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak Konservativ -net- A¹⁾		0,00 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A	EUR	-1.719.219,52
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		11,69 %
Davon für die Verwahrstelle		30,64 %
Davon für Dritte		57,67 %

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

DE000A2QFXR5 UniZukunft Klima (1,20 %)
LU0694230862 UnilInstitutional Global Covered Bonds (0,28 %)

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A²⁾	EUR	-2.860.896,82
Pauschalgebühr	EUR	-2.860.896,82
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A²⁾	EUR	-1.719.219,52
Pauschalgebühr	EUR	-1.719.219,52
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	890.241,11

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"
Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.
Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.
Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die

Vergütungsrichtlinien und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	71.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Davon variable Vergütung ³⁾	EUR	26.800.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		516
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00

Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	5.300.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	1.500.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.300.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁴⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	500.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen. Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	89.800.000,00
davon feste Vergütung	EUR	63.000.000,00
davon variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		695

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2023 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	631.342.890,88	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	26,34 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	118.569.200,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	111.658.970,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
3. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	63.565.771,84	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	62.875.965,16	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
5. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	53.891.502,21	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	52.240.918,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
7. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	40.681.305,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
8. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	30.075.053,15	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
9. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	29.327.304,00	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
10. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	22.914.250,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Italien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	631.342.890,88	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A-	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	BBB+		
	BBB		
	BBB-		
	BB+		
	BB		

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	AUD	n.a.	n.a.
	CAD		
	CHF		
	CNY		
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	SGD		
	USD		

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	13.687.762,90	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	191.291.583,86	n.a.	n.a.
unbefristet	474.362.159,11	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	674.731,81	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	337.313,62	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	337.313,62	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

	n.a.
--	------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	27,43 %
--	---------

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

1. Name	Industria de Diseño Textil S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	103.378.308,96
2. Name	Generali S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	82.763.645,20
3. Name	NVIDIA Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	42.559.775,73
4. Name	Europäische Union
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	33.168.345,34
5. Name	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	28.476.259,35
6. Name	Stellantis N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.822.224,51
7. Name	Griechenland, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.167.866,86
8. Name	Simon Global Development B.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.871.707,73
9. Name	Tencent Holdings Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.847.235,69

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

10. Name	Naturgy Energy Group S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.183.210,40

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	679.341.505,87

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniRak Konservativ – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 9. Januar 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom Körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen
Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds 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 den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds 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 Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden 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 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 Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2024,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de