



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 31. März 2023

UniRak Nachhaltig Konservativ

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Nachhaltig Konservativ	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	22
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	23
Prüfungsvermerk	26
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	29
Management und Organisation	50

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Der Trend zu steigenden Renditen setzte sich zu Beginn des Berichtszeitraums sowohl in den USA als auch in Europa fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Die Notenbanker reagierten, erhöhten die Leitzinsen und kündigten weitere Zinsschritte an. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Die Furcht vor einer möglichen Wachstumsabschwächung sorgte dann kurzzeitig für Rückenwind. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Ab August wendete sich jedoch das Blatt wieder. In Europa verschärfte sich die Energiekrise und in den USA zeigte sich die Wirtschaft noch sehr robust. Es kam daher zu einem weiteren Inflationsanstieg von bis zu zehn Prozent im Jahresvergleich. Die Notenbanken nahmen weitere Zinsschritte vor und kündigten zusätzliche Maßnahmen an.

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zum Jahresbeginn 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterten zweijährige Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln.

Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Trotz der einsetzenden Erholung im neuen Jahr verloren US-Staatsanleihen, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,4 Prozent an Wert. Die Verluste für Euro-Staatsanleihen beliefen sich auf 11,8 Prozent (iBoxx Euro Sovereigns-Index).

Europäische Unternehmensanleihen litten zunächst unter den steigenden Risikoauflagen. Die höhere Risikobereitschaft zu Beginn des neuen Jahres beflügelte dann lange Zeit die europäischen Unternehmensanleihen. Insgesamt blieb jedoch ein Minus in Höhe von 7,7 Prozent, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00). Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls von einer hohen Risikoaversion belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, rund 7 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im Berichtszeitraum in Turbulenzen. Mit Blick auf die anziehende Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank (EZB) frühzeitig eine geldpolitische Normalisierung angekündigt. Mit dem Ukraine-Krieg nahm die Unsicherheit auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung erheblich zu. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf sämtliche Aktienbörsen aus.

Die ökonomischen Folgen des Ukraine-Kriegs wurden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekam Europa den Anstieg der Energiepreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die US-Börsen gerieten hingegen wegen des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Gleichzeitig nahmen die Wachstumssorgen zu. Erst im Oktober und insbesondere im November 2022 zogen die Aktienkurse wieder merklich an. Die Marktteilnehmer hofften, dass ein Großteil der Zinserhöhungen schon hinter uns liegen würde, zudem fiel die Berichtssaison zum dritten Quartal 2022 besser als erwartet aus. Die Notenbanken erhöhten die Zinsen erneut und kündigten weitere Zinsschritte an, woraufhin die Kurse im Dezember wieder sanken.

Im Januar 2023 kam es zu einer Jahresanfangsrally, ausgelöst von unerwartet guten Quartalsergebnissen sowie von Hoffnungen auf eine Erholung in China. Auch gab es Anzeichen auf eine Abschwächung der Inflation. Im Februar 2023 sorgten die verhaltenen Geschäftsausblicke der Unternehmen und überraschend hartnäckige Inflationsdaten wieder für Einbußen. Im Zuge des kräftigen Zinsanstiegs gerieten Wachstumsaktien, insbesondere US-Technologietitel, unter erheblichen Druck, während erstmals seit langem Value-Aktien wieder gefragt waren. Im März kam es zu Turbulenzen im Bankensektor, welche die Angst vor einer erneuten globalen Bankenkrise schürten. Ein besonderer Fokus lag auf der Schweizer Großbank Credit Suisse, die schon lange mit Problemen zu kämpfen hatte und durch die Spannungen am US-Bankenmarkt in Liquiditätsgänge geriet. Erst die Übernahme durch die UBS mit Unterstützung der Schweizer Regierung, begleitet von den Beteuerungen der großen Notenbanken, dass die Finanzmarktstabilität gesichert sei, konnte die Marktteilnehmer wieder beruhigen. Auf jeden Fall sind seitdem die Hoffnungen gewachsen, dass der Zinserhöhungszyklus bald seinen Höhepunkt erreicht haben sollte. Folglich waren Wachstumstitel im März wieder gefragt. Zuletzt entwickelten sich die europäischen Börsen weit besser als der US-Markt.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum, gemessen am MSCI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von sieben Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 9,3 Prozent ab. Der auf die traditionellen Industrien fokussierte Dow Jones Industrial Average fiel weit weniger stark um 4,1 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index hingegen 10,6 Prozent, während der DAX 40-Index im Berichtszeitraum um 8,4 Prozent zulegte. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in lokaler Währung um 0,8 Prozent. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 9,3 Prozent an Wert.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus drei Anteilklassen bestehende UniRak Nachhaltig Konservativ ist ein internationaler Mischfonds. Das Fondsvermögen kann unter anderem in Aktien, Aktienoptionen und aktienähnliche Wertpapiere, Zertifikate, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere wie etwa Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen und Unternehmensanleihen investiert werden. Für den Fonds werden mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Weiterhin kann, unter Einhaltung dieser Mindestaktienquote, in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Der Fonds kann bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collateralized Debt Obligations) investieren. Von dieser Begrenzung ausgenommen sind Anlagen in Pfandbriefen sowie Covered Bonds. Des Weiteren kann das Fondsvermögen bis zu 5 Prozent in Contingent Convertibles (CoCo-Bonds) angelegt werden. Zudem können Derivate zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die vorgenannten Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Dabei dürfen die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte bzw. Vermögenswerte, welche nicht währungsgesichert werden, 30 Prozent des Fondsvermögens nicht überschreiten. 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 an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Ziel der Anlagepolitik ist es, die Anleger auf mittlere und längere Sicht an den Wertsteigerungen von Wertpapieren teilhaben zu lassen, deren Emittenten auf Grund ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien als nachhaltig einzustufen sind. Dabei soll auch auf eine verantwortungsvolle Unternehmensführung geachtet werden und die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken angestrebt werden. Der Fonds investiert nach österreichischem Recht entsprechend den Vorgaben des § 25 Pensionskassengesetz (PKG).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak Nachhaltig Konservativ investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 66 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 32 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 80 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, im globalen Raum, im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 44 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 35 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 14 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 57 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 23 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 11 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 10 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 20 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 23 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 16 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,30 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und zwei Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 1,79 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 1,78 Euro pro Anteil vor.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse C vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	2,78	-10,28	-1,43	-
Klasse -net- A	2,60	-10,60	-2,46	-
Klasse C	2,78	-10,28	-14,02 ²⁾	-

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

UniRak Nachhaltig Konservativ

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	17,07 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,83 %
Frankreich	8,98 %
Belgien	7,61 %
Italien	7,40 %
Spanien	6,43 %
Niederlande	5,33 %
Großbritannien	3,49 %
Irland	3,11 %
Österreich	2,84 %
Kanada	2,71 %
Schweiz	2,70 %
Japan	1,86 %
Supranationale Institutionen	1,73 %
Finnland	1,55 %
Norwegen	1,55 %
Europäische Finanzstabilisierungsfazilität	1,41 %
Schweden	1,27 %
Australien	1,10 %
Europäische Gemeinschaft	1,10 %
Portugal	0,89 %
Luxemburg	0,76 %
Griechenland	0,45 %
Dänemark	0,37 %
Europäischer Stabilitätsmechanismus	0,27 %
Bulgarien	0,26 %
Hongkong	0,22 %
Taiwan	0,22 %
Singapur	0,17 %
Neuseeland	0,11 %
Kroatien	0,10 %
Ungarn	0,10 %
Lettland	0,08 %
Polen	0,06 %
Rumänien	0,03 %
Wertpapiervermögen	98,16 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben	1,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	32,16 %
Banken	19,40 %
Sonstiges	4,84 %
Investitionsgüter	4,59 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,52 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,23 %
Software & Dienste	3,21 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,92 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,72 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,49 %
Versicherungen	2,38 %
Versorgungsbetriebe	2,10 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,98 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,93 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,86 %
Media & Entertainment	1,85 %
Automobile & Komponenten	1,73 %
Hardware & Ausrüstung	1,50 %
Transportwesen	1,43 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,76 %
Immobilien	0,63 %
Telekommunikationsdienste	0,30 %
Energie	0,28 %
Groß- und Einzelhandel	0,19 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,16 %
Wertpapiervermögen	98,16 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben	1,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRak Nachhaltig Konservativ

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2021	2.022,22	17.053	844,24	118,59
31.03.2022	2.904,26	25.459	1.014,09	114,08
31.03.2023	2.608,85	25.504	7,67	102,29

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2021	3.007,93	25.373	1.531,39	118,55
31.03.2022	4.809,18	42.319	2.042,95	113,64
31.03.2023	4.326,69	42.609	35,36	101,54

Entwicklung seit Auflegung

Klasse C

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
10.05.2021 ¹⁾	Auflegung	-	-	98,04
31.03.2022	2,01	21	2,12	93,95
31.03.2023	2,75	33	0,98	84,29

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	6.813.261.461,07
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 7.307.331.335,42)	
Bankguthaben	128.223.902,39
Sonstige Bankguthaben	4.445.000,00
Zinsforderungen	847.546,25
Zinsforderungen aus Wertpapieren	27.291.190,50
Dividendenforderungen	2.147.412,85
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.145.913,50
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	10.221.670,39
	6.987.584.096,95
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-4.082.034,78
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-4.230.000,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-434.443,65
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-30.182.454,10
Sonstige Passiva	-10.358.059,16
	-49.286.991,69

Fondsvermögen 6.938.297.105,26

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	2.608.849.158,19 EUR
Umlaufende Anteile	25.504.323,244
Anteilwert	102,29 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	4.326.694.238,79 EUR
Umlaufende Anteile	42.609.118,625
Anteilwert	101,54 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	2.753.708,28 EUR
Umlaufende Anteile	32.669,075
Anteilwert	84,29 EUR

UniRak Nachhaltig Konservativ

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR	Klasse C EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.715.448.306,98	2.904.260.265,00	4.809.182.398,71	2.005.643,27
Ordentliches Nettoergebnis	-24.810.122,57	-3.522.066,51	-21.284.337,59	-3.718,47
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-23.025,81	-13.736,35	-9.661,32	371,86
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	833.339.764,79	283.963.849,71	548.375.540,42	1.000.374,66
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-789.327.489,43	-276.294.210,84	-513.014.674,05	-18.604,54
Realisierte Gewinne	296.531.785,96	111.717.710,96	184.715.007,53	99.067,47
Realisierte Verluste	-596.731.781,16	-224.696.090,97	-371.832.268,36	-203.421,83
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-128.592.401,10	-48.344.268,48	-80.219.354,96	-28.777,66
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-363.440.877,01	-136.681.640,80	-226.662.009,73	-97.226,48
Ausschüttung	-4.097.055,39	-1.540.653,53	-2.556.401,86	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	6.938.297.105,26	2.608.849.158,19	4.326.694.238,79	2.753.708,28

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR	Klasse C EUR
Dividenden	36.753.461,39	13.840.997,32	22.900.600,48	11.863,59
Zinsen auf Anleihen	43.180.120,11	16.262.426,83	26.902.501,72	15.191,56
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	288.587,00	108.465,21	180.025,24	96,55
Bankzinsen	2.487.360,78	936.589,83	1.549.857,82	913,13
Erträge aus Wertpapierleihe	1.288.432,75	485.237,27	802.744,95	450,53
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	9.424.898,37	3.548.219,01	5.873.710,58	2.968,78
Sonstige Erträge	2.258,52	848,86	1.408,90	0,76
Ertragsausgleich	-214.477,22	-174.506,76	-45.434,17	5.463,71
Erträge insgesamt	93.210.641,70	35.008.277,57	58.165.415,52	36.948,61
Zinsaufwendungen	-47.178,35	-17.769,65	-29.393,33	-15,37
Verwaltungsvergütung	-100.432.334,46	-32.005.515,26	-68.398.027,38	-28.791,82
Pauschalgebühr	-14.166.855,56	-5.335.102,18	-8.826.954,20	-4.799,18
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.163,37	-438,00	-724,96	-0,41
Veröffentlichungskosten	-10.223,05	-3.844,33	-6.374,72	-4,00
Taxe d'abonnement	-3.437.680,53	-1.294.605,16	-2.141.910,60	-1.164,77
Sonstige Aufwendungen	-162.831,98	-61.312,61	-101.463,41	-55,96
Aufwandsausgleich	237.503,03	188.243,11	55.095,49	-5.835,57
Aufwendungen insgesamt	-118.020.764,27	-38.530.344,08	-79.449.753,11	-40.667,08
Ordentliches Nettoergebnis	-24.810.122,57	-3.522.066,51	-21.284.337,59	-3.718,47
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	2.029.917,09			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,46	1,81	1,46

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniRak Nachhaltig Konservativ / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück	Klasse C Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	25.458.690,849	42.318.690,697	21.347,568
Ausgegebene Anteile	2.705.617,739	5.233.793,249	11.542,959
Zurückgenommene Anteile	-2.659.985,344	-4.943.365,321	-221,452
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	25.504.323,244	42.609.118,625	32.669,075

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000ASX7	ASX Ltd. (ASX)	AUD	21.736	0	171.736	65,0200	6.885.961,22	0,10
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	0	0	105.000	288,3000	18.667.673,90	0,27
							25.553.635,12	0,37
Dänemark								
DK0060738599	Demant AS ²⁾	DKK	25.000	0	280.000	240,2000	9.028.620,52	0,13
							9.028.620,52	0,13
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	154.829	107.500	123.000	162,7800	20.021.940,00	0,29
DE0008404005	Allianz SE	EUR	125.000	0	125.000	212,8000	26.600.000,00	0,38
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	188.500	3.500	185.000	119,9500	22.190.750,00	0,32
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	40.000	20.000	180.000	179,4500	32.301.000,00	0,47
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	0	10.000	320.000	66,1200	21.158.400,00	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	600.000	500.000	600.000	37,6800	22.608.000,00	0,33
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	70.000	10.000	300.000	70,7800	21.234.000,00	0,31
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	29.343	0	125.000	171,5500	21.443.750,00	0,31
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	95.000	322,5000	30.637.500,00	0,44
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	10.000	10.000	360.000	53,0200	19.087.200,00	0,28
							237.282.540,00	3,43
Finnland								
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	15.000	0	275.000	48,0000	13.200.000,00	0,19
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	25.000	0	1.175.000	11,9800	14.076.500,00	0,20
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	50.000	0	750.000	30,9500	23.212.500,00	0,33
							50.489.000,00	0,72
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	625.000	28,1650	17.603.125,00	0,25
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	305.000	0	305.000	55,2100	16.839.050,00	0,24
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	43.350	90.000	43.350	170,7500	7.402.012,50	0,11
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	245.000	0	245.000	57,3100	14.040.950,00	0,20
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	25.001	5.001	165.000	166,0000	27.390.000,00	0,39
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	1.500	0	11.500	1.864,0000	21.436.000,00	0,31
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	1.000	1.000	30.000	600,0000	18.000.000,00	0,26
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	20.000	0	155.000	154,2000	23.901.000,00	0,34
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	60.000	0	240.000	84,0800	20.179.200,00	0,29
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	EUR	0	100.000	225.000	71,7800	16.150.500,00	0,23
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	25.000	0	172.500	153,6800	26.509.800,00	0,38
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	51.200	57.600	25.600	221,7000	5.675.520,00	0,08
							215.127.157,50	3,08
Großbritannien								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	525.000	0	525.000	26,7800	16.005.806,01	0,23
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	177.000	27.000	425.000	112,3200	54.344.262,30	0,78
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	40.000	5.000	395.000	25,8600	11.628.756,83	0,17
GB00BDCPN049	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	USD	275.000	0	275.000	59,1900	14.984.120,41	0,22
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	45.000	0	245.000	61,5800	17.175.660,29	0,25
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	EUR	0	0	445.000	29,7900	13.256.550,00	0,19
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	110.000	0	560.000	47,6900	26.706.400,00	0,38
							154.101.555,84	2,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	675.000	50.000	1.575.000	82,6500	15.265.887,58	0,22
							15.265.887,58	0,22
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	5.000	95.000	285,8100	24.994.890,91	0,36
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	25.477	550.000	46,4750	25.561.250,00	0,37
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	30.000	0	230.000	171,3400	36.277.455,58	0,52
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	90.000	0	90.000	355,4400	29.448.218,72	0,42
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	60.000	0	250.000	80,6200	18.553.806,50	0,27
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	30.000	0	415.000	33,3300	13.831.950,00	0,20
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	110.000	124.333	110.000	183,9800	18.630.028,54	0,27
							167.297.600,25	2,41
Italien								
IT0004965148	Moncler S.p.A.	EUR	145.000	35.000	390.000	63,5400	24.780.600,00	0,36
							24.780.600,00	0,36
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	0	0	290.000	12.160,0000	24.395.052,64	0,35
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	100.000	0	100.000	23.655,0000	16.364.138,22	0,24
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	0	235.000	14.560,0000	23.670.063,55	0,34
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	580.000	0	725.000	4.275,0000	21.440.964,24	0,31
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	0	0	550.000	3.574,0000	13.598.387,87	0,20
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	15.000	208.900	81.100	5.441,0000	3.052.599,07	0,04
							102.521.205,59	1,48
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	USD	5.000	0	160.000	117,9700	17.375.678,91	0,25
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	20.000	5.000	140.000	193,4200	18.420.952,38	0,27
							35.796.631,29	0,52
Luxemburg								
FR001400MR3	Eurofins Scientific S.E. ²⁾	EUR	55.000	0	160.000	61,6400	9.862.400,00	0,14
							9.862.400,00	0,14
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	5.000	0	50.000	625,2000	31.260.000,00	0,45
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	0	0	125.000	116,3500	14.543.750,00	0,21
							45.803.750,00	0,66
Norwegen								
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	117.702	0	820.000	193,4000	13.939.351,32	0,20
							13.939.351,32	0,20
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	65.000	0	750.000	187,6000	12.490.678,60	0,18
SE0017486889	Atlas Copco AB	SEK	1.175.000	0	1.175.000	131,5400	13.721.059,27	0,20
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	145.000	0	1.150.000	118,8500	12.133.580,13	0,17
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	0	166.000	1.100.000	136,4500	13.324.722,13	0,19
							51.670.040,13	0,74
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	750.000	200.000	550.000	22,1300	13.856.443,53	0,20
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	10.000	0	169.000	145,9000	24.850.937,31	0,36
CH0030170408	Geberit AG	CHF	2.000	0	20.000	509,2000	10.264.059,67	0,15
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	0	0	175.000	53,1000	9.365.551,30	0,13
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	0	30.000	255,5000	7.725.257,00	0,11
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	1.000	0	55.000	268,6000	14.889.135,26	0,21
							80.951.384,07	1,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	515.000	0	515.000	33,0000	11.770.205,69	0,17
							11.770.205,69	0,17
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	0	8.000	54.000	184,7000	9.973.800,00	0,14
							9.973.800,00	0,14
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	175.000	160.000	175.000	93,0200	14.985.271,10	0,22
							14.985.271,10	0,22
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	8.000	0	180.000	159,3700	26.407.622,20	0,38
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	0	0	132.500	138,3400	16.873.837,80	0,24
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	582.500	0	610.000	103,7300	58.248.458,07	0,84
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	0	0	85.000	146,4900	11.462.441,31	0,17
US0378331005	Apple Inc.	USD	200.000	52.000	298.000	164,9000	45.236.306,73	0,65
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	225.000	0	660.000	50,0300	30.396.575,53	0,44
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	135.000	0	135.000	88,4100	10.987.158,24	0,16
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	24.000	0	114.000	191,5200	20.098.757,25	0,29
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	100.000	0	285.000	75,1500	19.716.238,61	0,28
US1264081035	CSX Corporation	USD	10.000	0	825.000	29,9400	22.738.193,87	0,33
US2310211063	Cummins Inc.	USD	0	0	100.000	238,8800	21.990.242,11	0,32
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	0	100.000	252,0400	23.201.693,82	0,33
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	35.000	0	210.000	58,4000	11.289.698,98	0,16
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	USD	0	20.000	40.000	449,5500	16.553.438,28	0,24
US2441991054	Deere & Co.	USD	4.000	4.000	95.000	412,8800	36.107.520,94	0,52
US0367521038	Elevance Health Inc.	USD	40.000	0	40.000	459,8100	16.931.234,47	0,24
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	30.000	5.000	240.000	87,1400	19.252.140,29	0,28
US4062161017	Halliburton Co.	USD	220.000	45.000	675.000	31,6400	19.660.314,83	0,28
US4364401012	Hologic Inc.	USD	0	0	257.500	80,7000	19.129.384,15	0,28
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	0	0	73.500	243,4500	16.472.038,11	0,24
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	75.000	0	215.000	104,2900	20.641.029,18	0,30
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	70.000	5.000	390.000	130,3100	46.783.485,23	0,67
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	35.000	10.000	90.000	363,4100	30.108.533,55	0,43
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	650	500	12.000	1.530,2100	16.903.728,25	0,24
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	85.000	85.000	500.000	288,3000	132.698.149,68	1,91
US6153691059	Moody's Corporation	USD	2.000	0	52.070	306,0200	14.668.564,30	0,21
US6541061031	NIKE Inc.	USD	45.000	5.000	200.000	122,6400	22.579.397,96	0,33
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	45.000	150.000	70.000	277,7700	17.899.199,12	0,26
US73278L1052	Pool Corporation	USD	0	0	42.500	342,4400	13.397.496,09	0,19
US7433151039	Progressive Corporation	USD	55.000	0	55.000	143,0600	7.243.210,90	0,10
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	165.000	5.000	160.000	127,5800	18.791.125,84	0,27
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	5.000	0	75.000	293,4500	20.260.287,21	0,29
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	60.000	20.000	40.000	207,4600	7.639.142,04	0,11
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	181.596	34.596	480.000	62,0300	27.409.003,04	0,40
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	47.000	0	47.000	246,4600	10.663.371,08	0,15
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	50.500	22.500	110.000	148,6900	15.056.522,14	0,22
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	120.000	124.743	120.000	100,1300	11.061.032,86	0,16
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	21.500	0	55.000	576,3700	29.181.947,90	0,42
							925.738.521,96	13,33
Börsengehandelte Wertpapiere							2.201.939.157,96	31,70
Aktien, Anrechte und Genusscheine							2.201.939.157,96	31,70

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
ES0200002048	0,950 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	0	5.000.000	91,0990	4.554.950,00	0,07
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	4.000.000	81,4800	3.259.200,00	0,05
XS2578472339	4,625 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	3.000.000	0	3.000.000	97,7990	2.933.970,00	0,04
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	6.700.000	0	6.700.000	77,6990	5.205.833,00	0,08
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	5.000.000	98,2170	4.910.850,00	0,07
XS2306220190	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	5.500.000	96,5290	5.309.095,00	0,08
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	0	0	4.000.000	81,7220	3.268.880,00	0,05
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	0	0	4.000.000	88,5860	3.543.440,00	0,05
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	5.300.000	0	5.300.000	101,8840	5.399.852,00	0,08
XS2315784715	0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	12.800.000	81,8520	10.477.056,00	0,15
FR001400FAZ5	3,500 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	6.100.000	0	6.100.000	98,5060	6.008.866,00	0,09
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	8.100.000	0	8.100.000	99,7460	8.079.426,00	0,12
XS2357754097	1,713 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Sustainability Bond v.21(2032)	0	0	10.000.000	74,2770	7.427.700,00	0,11
XS2412267515	1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030) ²⁾	2.000.000	8.400.000	11.000.000	80,3940	8.843.340,00	0,13
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	8.400.000	0	8.400.000	99,6240	8.368.416,00	0,12
XS2579897633	4,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	2.000.000	0	2.000.000	98,6010	1.972.020,00	0,03
XS2537251170	3,750 % AXA S.A. EMTN Reg.S. v.22(2030)	5.000.000	0	5.000.000	100,6050	5.030.250,00	0,07
XS2573807778	3,625 % AXA S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033) ²⁾	6.700.000	0	6.700.000	100,1510	6.710.117,00	0,10
XS2432565005	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	6.700.000	76,5000	5.125.500,00	0,07
XS2322289385	0,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027) ²⁾	0	2.600.000	10.000.000	89,6770	8.967.700,00	0,13
XS2485259241	1,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	12.600.000	3.000.000	9.600.000	95,2990	9.148.704,00	0,13
XS2575952697	3,875 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	10.000.000	0	10.000.000	100,2820	10.028.200,00	0,14
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	10.400.000	0	10.400.000	94,8480	9.864.192,00	0,14
XS2465609191	1,000 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	0	0	13.100.000	92,9930	12.182.083,00	0,18
FR001400CMY0	3,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	12.200.000	0	12.200.000	97,5230	11.897.806,00	0,17
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)	0	0	7.000.000	82,1170	5.748.190,00	0,08
XS2430951660	0,877 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	11.100.000	86,0810	9.554.991,00	0,14
XS2320539765	0,375 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2041)	0	5.000.000	10.000.000	60,1250	6.012.500,00	0,09
XS2556232143	3,000 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.22(2027)	27.300.000	0	27.300.000	98,8290	26.980.317,00	0,39
XS2429205540	0,250 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.22(2032)	0	0	13.100.000	76,9300	10.077.830,00	0,15
DE000BLB6JD3	0,500 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	400.000	94,6220	378.488,00	0,01
DE000BLB6JC5	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	2.000.000	89,8520	1.797.040,00	0,03
DE000BLB6JK8	0,050 % Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. v.21(2031)	0	0	10.000.000	79,1180	7.911.800,00	0,11
DE000A021UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	0	0	200.000	89,9430	179.886,00	0,00
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	5.000.000	87,7760	4.388.800,00	0,06
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033) ²⁾	0	0	50.000.000	85,9860	42.993.000,00	0,62
BE0000331406	3,750 % Belgien Reg.S. v.13(2045)	0	0	5.000.000	107,0060	5.350.300,00	0,08
BE0000334434	0,800 % Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	0	30.000.000	95,9750	28.792.500,00	0,41
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038) ²⁾	0	0	15.000.000	84,4380	12.665.700,00	0,18
BE0000337460	1,000 % Belgien Reg.S. v.16(2026) ²⁾	0	0	79.000.000	94,9520	75.012.080,00	1,08
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	0	0	10.000.000	71,8940	7.189.400,00	0,10
BE0000342510	0,500 % Belgien Reg.S. v.17(2024) ²⁾	14.000.000	0	50.000.000	96,5360	48.268.000,00	0,70
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027) ²⁾	0	0	30.000.000	92,7120	27.813.600,00	0,40
BE0000344532	1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037) ²⁾	0	0	25.000.000	80,4810	20.120.250,00	0,29
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	0	0	40.000.000	90,0620	36.024.800,00	0,52
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050) ²⁾	7.000.000	0	45.000.000	71,5520	32.198.400,00	0,46
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	0	0	70.000.000	82,9200	58.044.000,00	0,84
BE0000352618	0,000 % Belgien Reg.S. v.21(2031) ²⁾	0	0	59.000.000	78,6330	46.393.470,00	0,67

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% ¹⁾
							EUR
BE0000353624	0,650 % Belgien Reg.S. v.21(2071) ²⁾	7.000.000	2.000.000	13.000.000	41,9460	5.452.980,00	0,08
DE000BHY0GK6	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	15.700.000	0	15.700.000	95,4520	14.985.964,00	0,22
DE000BHY0SL9	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	1.800.000	14.300.000	73,5840	10.522.512,00	0,15
DE000BHY0GC3	0,625 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	0	0	1.500.000	93,6360	1.404.540,00	0,02
DE000BHY0GX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	0	0	4.900.000	80,0450	3.922.205,00	0,06
DE000BHY0MX7	0,750 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	2.000.000	93,2340	1.864.680,00	0,03
XS2560753936	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. v.22(2029)	5.700.000	0	5.700.000	98,6210	5.621.397,00	0,08
XS2240278692	0,010 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	12.000.000	75,2460	9.029.520,00	0,13
XS2102284622	0,100 % BNG Bank NV Reg.S. v.20(2030) ²⁾	0	0	4.600.000	82,3580	3.788.468,00	0,05
XS2199719233	0,125 % BNG Bank NV Reg.S. v.20(2035)	0	0	12.000.000	69,5930	8.351.160,00	0,12
FR00140057U9	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033) ²⁾	0	0	14.700.000	79,6630	11.710.461,00	0,17
FR001400CFW8	3,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	9.400.000	0	9.400.000	96,5290	9.073.726,00	0,13
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	0	0	9.300.000	86,4050	8.035.665,00	0,12
FR001400FB22	5,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035)	4.400.000	0	4.400.000	97,8310	4.304.564,00	0,06
FR001400FB06	3,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	8.600.000	0	8.600.000	98,4510	8.466.786,00	0,12
FR001400F083	4,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	14.600.000	6.000.000	8.600.000	100,1650	8.614.190,00	0,12
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	0	0	7.000.000	87,5070	6.125.490,00	0,09
FR0013459047	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) ²⁾	0	0	5.000.000	89,1380	4.456.900,00	0,06
FR0013533403	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	5.000.000	86,5090	4.325.450,00	0,06
FR0013421799	0,625 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2031)	0	0	4.000.000	81,4860	3.259.440,00	0,05
FR0013477924	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	0	4.000.000	85,4405	3.417.620,00	0,05
FR0014005E35	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	0	9.300.000	83,9000	7.802.700,00	0,11
FR0014009O88	1,125 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.22(2030) ²⁾	13.100.000	0	13.100.000	86,7930	11.369.883,00	0,16
XS2596458591	4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031) ²⁾	9.500.000	0	9.500.000	100,1330	9.512.635,00	0,14
XS2582814039	3,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	5.900.000	0	5.900.000	97,9770	5.780.643,00	0,08
XS2536817484	4,625 % Bulgarien Reg.S. v.22(2034)	13.300.000	0	13.300.000	98,3100	13.075.230,00	0,19
XS2579483319	4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	5.000.000	0	5.000.000	97,7500	4.887.500,00	0,07
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) ²⁾	0	0	25.000.000	85,2560	21.314.000,00	0,31
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	10.000.000	0	10.000.000	104,4480	12.653.457,41	0,18
DE0001135275	4,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037) ²⁾	0	0	20.000.000	118,7160	23.743.200,00	0,34
DE0001135325	4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)	0	0	20.000.000	124,2740	24.854.800,00	0,36
DE0001135481	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044) ²⁾	0	0	30.000.000	101,8520	30.555.600,00	0,44
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025) ²⁾	60.000.000	0	60.000.000	96,0990	57.659.400,00	0,83
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾	0	0	20.000.000	80,0070	16.001.400,00	0,23
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) ²⁾	0	10.000.000	15.000.000	54,0760	8.111.400,00	0,12
DE0001102523	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2027) ²⁾	0	30.000.000	30.000.000	90,0030	27.000.900,00	0,39
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030) ²⁾	0	0	20.000.000	85,9640	17.192.800,00	0,25
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035) ²⁾	26.000.000	0	50.000.000	75,3600	37.680.000,00	0,54
DE0001141844	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2026) ²⁾	0	0	38.000.000	91,9950	34.958.100,00	0,50
DE0001102531	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031) ²⁾	0	0	50.000.000	84,0830	42.041.500,00	0,61
DE0001102549	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2036) ²⁾	0	0	15.000.000	73,3340	11.000.100,00	0,16
DE0001102572	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	10.000.000	25.000.000	30.000.000	51,5440	15.463.200,00	0,22
XS2454011839	0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	0	0	15.100.000	91,4180	13.804.118,00	0,20
XS2337335710	0,010 % Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.21(2029)	0	0	14.300.000	82,1570	11.748.451,00	0,17
FR0013507852	1,625 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2026)	0	0	3.100.000	94,2380	2.921.378,00	0,04
FR0013507860	2,000 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2029)	0	0	7.000.000	90,7000	6.349.000,00	0,09
FR001400D0F9	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	10.700.000	0	10.700.000	101,4320	10.853.224,00	0,16
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	5.800.000	0	5.800.000	97,6930	5.666.194,00	0,08
XS2533012790	2,750 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	4.500.000	0	4.500.000	98,7200	4.442.400,00	0,06
DE000CZ43ZJ6	2,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025) ²⁾	17.600.000	0	17.600.000	98,8010	17.388.976,00	0,25
FR0012801512	1,125 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	1.100.000	0	1.100.000	95,1920	1.047.112,00	0,02
FR0013536950	0,010 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	0	0	23.000.000	79,1700	18.209.100,00	0,26
FR0013523602	2,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	3.000.000	81,1970	2.435.910,00	0,04
FR0014009857	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	11.700.000	94,1780	11.018.826,00	0,16
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	8.000.000	12.300.000	87,2850	10.736.055,00	0,15
FR001400E946	4,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	5.900.000	0	5.900.000	99,5930	5.875.987,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% ¹⁾
							EUR
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	10.600.000	89,6790	9.505.974,00	0,14
FR001400CQ85	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027)	7.800.000	0	7.800.000	97,2130	7.582.614,00	0,11
FR0014008RP9	0,625 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	0	19.400.000	90,4310	17.543.614,00	0,25
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2026)	0	0	8.000.000	91,1420	7.291.360,00	0,11
XS2597696124	4,000 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2029)	12.400.000	0	12.400.000	101,6200	12.600.880,00	0,18
XS1885608817	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.18(2031)	14.500.000	0	14.500.000	86,8020	12.586.290,00	0,18
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	11.100.000	89,3200	9.914.520,00	0,14
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.18(2028)	0	0	8.000.000	89,0690	7.125.520,00	0,10
DE000A2YNYV3	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)	0	0	10.000.000	86,5780	8.657.800,00	0,12
DE000A3T0X22	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)	0	5.700.000	9.000.000	87,0040	7.830.360,00	0,11
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026) ²⁾	0	3.500.000	9.900.000	84,9650	8.411.535,00	0,12
DE000A30WF84	5,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	5.900.000	0	5.900.000	98,1780	5.792.502,00	0,08
DE000A30WF27	3,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	25.000.000	0	25.000.000	99,2820	24.820.500,00	0,36
DE000DG4UDX4	0,625 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	5.000.000	0	5.000.000	94,8650	4.743.250,00	0,07
DE000A3MP619	0,750 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	0	0	26.200.000	86,3990	22.636.538,00	0,33
DE000A3H2TQ6	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029)	0	0	12.000.000	83,4280	10.011.360,00	0,14
XS2536806289	2,500 % Eika BoligKredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2028)	10.100.000	0	10.100.000	96,5200	9.748.520,00	0,14
AT0000A2KW37	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	0	2.400.000	11.600.000	84,8400	9.841.440,00	0,14
AT0000A2RAA0	0,125 % Erste Group Bank AG EMTN Sustainability Bond v.21(2028)	0	13.500.000	9.000.000	81,5270	7.337.430,00	0,11
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	7.000.000	87,6130	6.132.910,00	0,09
FR0013516069	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	4.000.000	92,8820	3.715.280,00	0,05
XS1919899960	0,250 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2024)	0	0	13.000.000	97,2760	12.645.880,00	0,18
XS2055744689	0,150 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	30.000.000	0	58.000.000	71,7760	41.630.080,00	0,60
XS2176621253	0,100 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	8.000.000	81,2450	6.499.600,00	0,09
XS2356409966	0,010 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	12.000.000	85,0460	10.205.520,00	0,15
XS2552880838	3,125 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	7.800.000	0	7.800.000	99,9760	7.798.128,00	0,11
XS1400224546	0,250 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	11.770.000	99,8410	11.751.285,70	0,17
XS2332851026	0,500 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. Green Bond v.21(2041)	0	0	10.000.000	63,4220	6.342.200,00	0,09
XS2502850865	1,625 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. Green Bond v.22(2027)	11.000.000	0	11.000.000	93,7400	10.311.400,00	0,15
XS2527319979	3,279 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	2.200.000	0	2.200.000	98,1330	2.158.926,00	0,03
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.000.000	87,3910	2.621.730,00	0,04
DK0030485271	0,125 % Euronext NV Reg.S. v.21(2026)	0	0	9.600.000	89,8790	8.628.384,00	0,12
EU000A285VM2	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035) ²⁾	0	0	6.000.000	68,5590	4.113.540,00	0,06
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	0	0	8.500.000	68,7810	5.846.385,00	0,08
EU000A3KNYG5	0,450 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2046)	0	0	7.000.000	55,3960	3.877.720,00	0,06
EU000A3KRJQ6	0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bonds v.21(2029)	10.000.000	0	25.000.000	83,6420	20.910.500,00	0,30
EU000A283867	0,100 % Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	0	0	5.000.000	58,4125	2.920.625,00	0,04
EU000A3KWCF4	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2028)	0	0	22.000.000	85,4770	18.804.940,00	0,27
EU000A3KTGW6	0,700 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	0	0	9.000.000	54,1060	4.869.540,00	0,07
EU000A3K4DY4	3,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	9.100.000	0	9.100.000	94,3300	8.584.030,00	0,12
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	0	0	10.000.000	68,3070	6.830.700,00	0,10
EU000A1U9944	0,500 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v. 16(2026)	0	0	10.000.000	93,1720	9.317.200,00	0,13
EU000A1G0DQ6	0,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 17(2024)	0	0	32.750.000	95,9770	31.432.467,50	0,45
EU000A1G0D62	0,400 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 18(2025)	0	0	16.000.000	95,1600	15.225.600,00	0,22
EU000A1G0D70	0,950 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 18(2028)	0	0	10.000.000	91,0850	9.108.500,00	0,13
EU000A2SCAE8	2,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v. 22(2028)	12.100.000	0	12.100.000	97,3750	11.782.375,00	0,17
EU000A1G0D96	1,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 18(2053)	0	0	3.000.000	71,4320	2.142.960,00	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
EU000A1G0EN1	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 21(2026) ²⁾	0	0	20.000.000	90,8180	18.163.600,00	0,26
EU000A1G0EP6	0,125 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v. 22(2030)	0	0	12.400.000	82,5830	10.240.292,00	0,15
XS2154339860	0,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	5.000.000	86,2820	4.314.100,00	0,06
XS1881014374	0,200 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.18(2024) ²⁾	0	0	4.000.000	96,3110	3.852.440,00	0,06
XS1791485011	0,875 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.18(2024)	0	0	40.000.000	91,1610	36.464.400,00	0,53
XS2055781962	0,050 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2034)	0	0	5.000.000	70,9130	3.545.650,00	0,05
XS2225428809	0,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.20(2030)	0	0	9.000.000	80,8280	7.274.520,00	0,10
XS2446841657	0,375 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.22(2027)	0	0	5.100.000	89,5750	4.568.325,00	0,07
XS2433363509	0,250 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.22(2032) ²⁾	0	0	13.600.000	79,2870	10.783.032,00	0,16
XS0427291751	4,500 % European Investment Bank (EIB) v.09(2025)	0	0	3.500.000	103,5770	3.625.195,00	0,05
XS1753042743	1,500 % European Investment Bank (EIB) v.18(2048)	0	0	6.000.000	70,6300	4.237.800,00	0,06
XS2168048564	0,000 % European Investment Bank (EIB) v.20(2027)	0	0	15.000.000	88,5500	13.282.500,00	0,19
FI4000278551	0,500 % Finnland Reg.S. v.17(2027) ²⁾	0	0	10.000.000	91,2930	9.129.300,00	0,13
FI4000391529	0,000 % Finnland Reg.S. v.19(2024) ²⁾	0	0	10.000.000	95,6030	9.560.300,00	0,14
XS2405467528	0,125 % General Mills Inc. v.21(2025)	0	0	7.800.000	91,8100	7.161.180,00	0,10
GR0118020685	2,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027) ²⁾	12.000.000	0	12.000.000	93,7920	11.255.040,00	0,16
XS2530219349	2,625 % Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v.22(2027)	4.500.000	0	4.500.000	97,7980	4.400.910,00	0,06
XS2399933386	1,000 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2034) ²⁾	0	0	9.200.000	72,4150	6.662.180,00	0,10
XS1875268689	0,500 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	7.500.000	93,2700	6.995.250,00	0,10
FR0014007NF1	1,000 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	2.400.000	1.900.000	6.300.000	79,1340	4.985.442,00	0,07
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	6.800.000	0	6.800.000	78,7440	5.354.592,00	0,08
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	3.500.000	0	3.500.000	99,3060	3.475.710,00	0,05
XS1912495691	0,625 % International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.18(2027)	0	0	5.000.000	90,0910	4.504.550,00	0,06
XS1508585772	0,625 % International Bank for Reconstruction and Development Reg.S. v.16(2033)	0	0	2.000.000	79,6600	1.593.200,00	0,02
XS1998930926	0,250 % International Bank for Reconstruction and Development v. 19(2029)	0	0	15.000.000	84,9400	12.741.000,00	0,18
XS2102988354	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v. 20(2027)	0	0	6.000.000	89,3310	5.359.860,00	0,08
XS2122894855	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v. 20(2030)	0	0	5.000.000	81,5860	4.079.300,00	0,06
XS2115091808	0,650 % International Business Machines Corporation v.20(2032)	0	0	10.000.000	77,2760	7.727.600,00	0,11
XS2583742585	3,750 % International Business Machines Corporation v.23(2035)	11.600.000	0	11.600.000	98,1490	11.385.284,00	0,16
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	2.000.000	90,7230	1.814.460,00	0,03
IT0005067076	1,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.14(2025)	0	0	8.000.000	96,0210	7.681.680,00	0,11
XS2250024010	0,375 % Investor AB EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	0	6.000.000	66,7020	4.002.120,00	0,06
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	0	0	10.000.000	100,3960	10.039.600,00	0,14
IE00BJ38CR43	2,400 % Irland Reg.S. v.14(2030)	2.000.000	0	2.000.000	98,7800	1.975.600,00	0,03
IE00BV8C9186	2,000 % Irland Reg.S. v.15(2045)	0	0	2.000.000	81,8160	1.636.320,00	0,02
IE00BDHDP44	0,900 % Irland Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	0	6.000.000	91,7200	5.503.200,00	0,08
IE00BFZRP202	1,300 % Irland Reg.S. v.18(2033) ²⁾	3.000.000	0	9.000.000	87,1360	7.842.240,00	0,11
IE00BH3SQB22	1,500 % Irland Reg.S. v.19(2050) ²⁾	0	0	5.000.000	70,2650	3.513.250,00	0,05
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	0	0	20.000.000	60,8190	12.163.800,00	0,18
IT0004644735	4,500 % Italien Reg.S. v.10(2026) ²⁾	0	20.000.000	30.000.000	103,0910	30.927.300,00	0,45
IT0005282527	1,450 % Italien Reg.S. v.17(2024) ²⁾	85.000.000	70.000.000	50.000.000	97,3800	48.690.000,00	0,70
IT0005321325	2,950 % Italien Reg.S. v.17(2038) ²⁾	0	0	20.000.000	85,3530	17.070.600,00	0,25
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048) ²⁾	0	3.000.000	15.000.000	86,6960	13.004.400,00	0,19
IT0005370306	2,100 % Italien Reg.S. v.19(2026) ²⁾	0	0	45.000.000	95,9700	43.186.500,00	0,62
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	30.000.000	0	60.000.000	96,3890	57.833.400,00	0,83
IT0005383309	1,350 % Italien Reg.S. v.19(2030)	0	30.000.000	10.000.000	85,1840	8.518.400,00	0,12
IT0005416570	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2027) ²⁾	0	0	30.000.000	89,7920	26.937.600,00	0,39
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036) ²⁾	10.000.000	0	25.000.000	73,3890	18.347.250,00	0,26
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041) ²⁾	0	0	35.000.000	69,3530	24.273.550,00	0,35
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051) ²⁾	0	0	10.000.000	59,1250	5.912.500,00	0,09
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	10.000.000	0	30.000.000	66,5600	19.968.000,00	0,29
IT0005441883	2,150 % Italien Reg.S. v.21(2072)	2.000.000	0	5.000.000	58,3650	2.918.250,00	0,04
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027) ²⁾	0	5.000.000	20.000.000	112,7330	22.546.600,00	0,32
FR0014008226	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	0	0	7.300.000	79,8020	5.825.546,00	0,08
BE0002583616	0,750 % KBC Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	25.000.000	93,0450	23.261.250,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
BE0002707884	0,000 % KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	8.200.000	91,6830	7.518.006,00	0,11
FR001400G412	3,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	11.100.000	0	11.100.000	98,8680	10.974.348,00	0,16
XS2331327564	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	16.400.000	84,0320	13.781.248,00	0,20
DE000A2TSTR0	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2039)	0	0	7.000.000	71,7300	5.021.100,00	0,07
DE000A254PP9	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027)	10.000.000	0	40.000.000	89,2380	35.695.200,00	0,51
DE000A3H3KE9	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	0	13.500.000	71,3100	9.626.850,00	0,14
DE000A2LQH10	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2025) ²⁾	0	0	40.000.000	93,7700	37.508.000,00	0,54
DE000A2G5NR0	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	0	0	37.000.000	90,3210	33.418.770,00	0,48
XS2471549654	2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032) ²⁾	7.600.000	0	7.600.000	93,1340	7.078.184,00	0,10
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	0	0	6.000.000	89,4670	5.368.020,00	0,08
FR0011688464	2,375 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	3.200.000	0	3.200.000	99,1080	3.171.456,00	0,05
FR001400A9N7	1,625 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	5.000.000	0	5.000.000	90,5350	4.526.750,00	0,07
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.400.000	94,7260	1.326.164,00	0,02
DE000LB2ZSM3	0,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	0	0	13.800.000	83,3850	11.507.130,00	0,17
XS1767931477	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	0	0	1.000.000	97,4340	974.340,00	0,01
XS2022037795	0,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	7.800.000	95,8720	7.478.016,00	0,11
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029) ²⁾	0	0	7.000.000	82,3910	5.767.370,00	0,08
XS1829276275	1,125 % Lettland Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	0	3.000.000	87,4380	2.623.140,00	0,04
XS2361416915	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2029)	0	0	3.200.000	80,4530	2.574.496,00	0,04
XS2582348046	3,250 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	7.700.000	0	7.700.000	99,5450	7.664.965,00	0,11
LU2076841712	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.700.000	89,8190	3.323.303,00	0,05
XS2535308477	3,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2028)	8.300.000	0	8.300.000	97,8180	8.118.894,00	0,12
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	4.000.000	88,3750	3.535.000,00	0,05
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	92,1610	2.764.830,00	0,04
XS2242924491	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	6.000.000	80,3860	4.823.160,00	0,07
XS2577104321	2,875 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	20.000.000	0	20.000.000	99,3240	19.864.800,00	0,29
XS2528341501	3,530 % National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028)	14.500.000	0	14.500.000	98,4020	14.268.290,00	0,21
NL0015001BV1	3,250 % Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2027)	22.600.000	0	22.600.000	100,2850	22.664.410,00	0,33
XS2109606603	0,050 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.20(2030)	0	0	13.200.000	82,1060	10.837.992,00	0,16
NL0009446418	3,750 % Niederlande Reg.S. v.10(2042) ²⁾	0	0	5.000.000	114,7190	5.735.950,00	0,08
NL0010733424	2,000 % Niederlande Reg.S. v.14(2024) ²⁾	0	0	25.000.000	98,8640	24.716.000,00	0,36
NL0010721999	2,750 % Niederlande Reg.S. v.14(2047) ²⁾	0	0	10.000.000	101,9170	10.191.700,00	0,15
NL0011819040	0,500 % Niederlande Reg.S. v.16(2026) ²⁾	0	0	10.000.000	93,5430	9.354.300,00	0,13
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	0	35.000.000	91,1690	31.909.150,00	0,46
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052) ²⁾	0	0	17.000.000	49,1850	8.361.450,00	0,12
DE000NLB2TD7	0,750 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	6.000.000	89,6075	5.376.450,00	0,08
DE000DHY4887	0,125 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. Green Bond v.17(2023)	0	0	500.000	97,9040	489.520,00	0,01
DE000NRW0L02	0,500 % Nordrhein-Westfalen Sustainability Bond v.19(2039)	0	0	8.000.000	65,3260	5.226.080,00	0,08
DE000NWB0AN7	0,000 % NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	0	15.000.000	78,3430	11.751.450,00	0,17
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031) ²⁾	0	0	4.000.000	77,6970	3.107.880,00	0,04
XS1689595830	0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	95,6010	382.404,00	0,01
XS2081168358	0,010 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.19(2026) ²⁾	0	0	6.900.000	89,1070	6.148.383,00	0,09
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	95,0000	1.900.000,00	0,03
FR0014006ZC4	0,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	6.200.000	73,3690	4.548.878,00	0,07
FR001400DY43	3,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	6.800.000	0	6.800.000	99,3730	6.757.364,00	0,10
XS2591029876	3,750 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	6.900.000	0	6.900.000	100,8100	6.955.890,00	0,10
XS2591032235	4,125 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	7.800.000	0	7.800.000	101,9690	7.953.582,00	0,11
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	4.000.000	3.000.000	73,1250	2.193.750,00	0,03
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034) ²⁾	0	0	17.000.000	94,1310	16.002.270,00	0,23
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	95,9770	4.798.850,00	0,07
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047) ²⁾	0	0	7.000.000	74,4320	5.210.240,00	0,08
AT0000A1ZGE4	0,750 % Österreich Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	0	31.000.000	90,8670	28.168.770,00	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
AT0000A2KQ43	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2040)	0	0	5.000.000	58,3810	2.919.050,00	0,04
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051) ²⁾	0	0	10.000.000	58,1520	5.815.200,00	0,08
AT0000A2QRW0	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2025) ²⁾	0	0	25.000.000	94,5300	23.632.500,00	0,34
AT0000A2NW83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	79,8760	3.993.800,00	0,06
AT0000A2QQB6	0,700 % Österreich Reg.S. v.21(2071)	3.000.000	0	6.000.000	46,2405	2.774.430,00	0,04
XS1960361720	2,000 % Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2049) ²⁾	0	0	6.000.000	67,5320	4.051.920,00	0,06
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025) ²⁾	0	0	30.000.000	100,2660	30.079.800,00	0,43
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045) ²⁾	0	0	4.000.000	108,2320	4.329.280,00	0,06
PTOTEXOE0024	1,950 % Portugal Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.000.000	95,4240	2.862.720,00	0,04
PTOTEMOE0035	0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027) ²⁾	0	0	12.000.000	91,6210	10.994.520,00	0,16
PTOTEEOE0033	0,300 % Portugal Reg.S. v.21(2031) ²⁾	0	0	15.100.000	79,5660	12.014.466,00	0,17
PTOTEEOE0037	1,000 % Portugal Reg.S. v.21(2052) ²⁾	0	0	4.000.000	53,5080	2.140.320,00	0,03
AT0000A326M6	3,125 % Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	24.400.000	0	24.400.000	99,1420	24.190.648,00	0,35
XS2332186001	0,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	5.300.000	84,1260	4.458.678,00	0,06
XS2460043743	0,625 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	15.300.000	0	40.300.000	92,1660	37.142.898,00	0,54
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	0	3.000.000	60,0100	1.800.300,00	0,03
FR001400DTA3	3,500 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2032)	4.200.000	0	4.200.000	100,7850	4.232.970,00	0,06
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	12.000.000	3.000.000	9.000.000	89,5320	8.057.880,00	0,12
XS2332234413	0,125 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	8.000.000	10.200.000	85,8160	8.753.232,00	0,13
XS2526839175	2,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	5.400.000	0	5.400.000	98,1120	5.298.048,00	0,08
XS2190256706	0,750 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	3.000.000	7.900.000	79,6160	6.289.664,00	0,09
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) ²⁾	0	0	8.500.000	80,7800	6.866.300,00	0,10
XS2358231798	0,625 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031) ²⁾	0	0	12.100.000	76,2390	9.224.919,00	0,13
FR001400DZO1	4,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	12.500.000	0	12.500.000	102,7630	12.845.375,00	0,19
FR0014006IU2	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	0	0	9.900.000	90,7760	8.986.824,00	0,13
FR001400A2T9	1,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2034) ²⁾	15.700.000	0	15.700.000	86,0950	13.516.915,00	0,19
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) ²⁾	0	0	26.000.000	63,4540	16.498.040,00	0,24
ES0000012932	4,200 % Spanien Reg.S. v.05(2037) ²⁾	0	0	20.000.000	107,0820	21.416.400,00	0,31
ES00000123X3	4,400 % Spanien Reg.S. v.13(2023)	20.000.000	0	20.000.000	100,4850	20.097.000,00	0,29
ES00000126B2	2,750 % Spanien Reg.S. v.14(2024) ²⁾	5.000.000	10.000.000	25.000.000	99,7470	24.936.750,00	0,36
ES00000127G9	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025) ²⁾	10.000.000	0	35.000.000	98,4740	34.465.900,00	0,50
ES00000127Z9	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	0	45.000.000	97,4270	43.842.150,00	0,63
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033) ²⁾	0	0	20.000.000	91,6260	18.325.200,00	0,26
ES0000012B39	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	0	55.000.000	92,8680	51.077.400,00	0,74
ES0000012B88	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	0	50.000.000	92,2310	46.115.500,00	0,66
ES0000012B47	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048) ²⁾	0	0	14.000.000	83,2240	11.651.360,00	0,17
ES0000012F43	0,600 % Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	15.000.000	85,9170	12.887.550,00	0,19
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) ²⁾	0	0	10.000.000	84,2200	8.422.000,00	0,12
ES0000012G34	1,250 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	0	0	35.000.000	87,8780	30.757.300,00	0,44
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	0	0	6.000.000	54,0140	3.240.840,00	0,05
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	10.000.000	0	25.000.000	69,8110	17.452.750,00	0,25
ES0000012H58	1,450 % Spanien Reg.S. v.21(2071)	3.000.000	3.000.000	10.000.000	48,7425	4.874.250,00	0,07
ES0000012K46	1,900 % Spanien Reg.S. v.22(2052)	5.000.000	0	5.000.000	66,6870	3.334.350,00	0,05
ES0000012H33	0,000 % Spanien v.21(2024) ²⁾	10.000.000	0	30.000.000	96,6900	29.007.000,00	0,42
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	0	0	3.000.000	94,7820	2.843.460,00	0,04
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	5.000.000	90,6510	4.532.550,00	0,07
XS2234568983	0,010 % SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2027)	0	0	12.700.000	86,7125	11.012.487,50	0,16
XS2434677998	0,125 % SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2028)	0	0	8.100.000	86,3250	6.992.325,00	0,10
XS2397352233	0,010 % Sparebanken Vest Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2026)	10.000.000	0	10.000.000	88,9730	8.897.300,00	0,13
XS2536376416	2,500 % Sparebanken Vest Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	12.500.000	0	12.500.000	96,7200	12.090.000,00	0,17
XS2434412859	0,375 % Sparebanken Vest Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2032) ²⁾	0	0	15.500.000	78,2150	12.123.325,00	0,17
XS2439704318	4,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	3.400.000	0	3.400.000	90,2500	3.068.500,00	0,04
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	3.200.000	0	3.200.000	97,7740	3.128.768,00	0,05
XS2407985220	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	10.500.000	88,9550	9.340.275,00	0,13
XS2597110027	4,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	7.800.000	0	7.800.000	101,4340	7.911.852,00	0,11
FR001400AFL5	1,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	4.900.000	0	4.900.000	91,3670	4.476.983,00	0,06
XS2589828941	3,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	5.300.000	0	5.300.000	98,7840	5.235.552,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2406569579	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2035)	0	13.400.000	5.000.000	76,6950	3.834.750,00	0,06
XS2033351995	0,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	9.000.000	92,7210	8.344.890,00	0,12
XS2592301365	4,250 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	8.000.000	0	8.000.000	99,0120	7.920.960,00	0,11
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	0	0	28.600.000	85,5470	24.466.442,00	0,35
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	0	0	10.000.000	82,4400	8.244.000,00	0,12
XS2508690612	1,707 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	13.500.000	0	13.500.000	96,0930	12.972.555,00	0,19
XS2511301322	2,551 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	15.100.000	0	15.100.000	94,0150	14.196.265,00	0,20
XS1405775708	0,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.16(2024)	0	0	9.000.000	96,2070	8.658.630,00	0,12
XS2430285077	0,064 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2025)	8.600.000	0	8.600.000	93,9990	8.083.914,00	0,12
XS2597093009	4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	7.700.000	0	7.700.000	102,7540	7.912.058,00	0,11
XS2400997131	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	4.100.000	91,5080	3.751.828,00	0,05
XS2259191273	0,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2030) ²⁾	0	0	6.000.000	71,0000	4.260.000,00	0,06
AT0008049911	1,500 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028)	11.000.000	0	11.000.000	91,9450	10.113.950,00	0,15
FR0014001150	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027) ²⁾	0	2.700.000	10.000.000	87,5660	8.756.600,00	0,13
XS2320759538	0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)	0	10.300.000	9.700.000	82,0900	7.962.730,00	0,11
XS2550881143	4,250 % Verizon Communications Inc. v.22(2030)	5.000.000	0	5.000.000	103,3490	5.167.450,00	0,07
XS2535724772	4,000 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.300.000	0	3.300.000	100,5820	3.319.206,00	0,05
XS1721422068	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	5.000.000	89,0520	4.452.600,00	0,06
XS2374595044	0,125 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	2.000.000	9.300.000	86,3710	8.032.503,00	0,12
XS2438616240	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	0	2.000.000	8.300.000	85,9990	7.137.917,00	0,10
XS2604699327	4,250 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029) ²⁾	5.900.000	0	5.900.000	100,0980	5.905.782,00	0,09
XS1799938995	3,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	7.500.000	0	7.500.000	96,8180	7.261.350,00	0,10
XS2187689380	3,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	85,5000	2.565.000,00	0,04
XS2342732562	3,748 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	0	3.700.000	88,7500	3.283.750,00	0,05
XS2527786755	2,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2024)	10.400.000	0	10.400.000	97,6370	10.154.248,00	0,15
DE000A3MQ556	1,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	0	0	3.700.000	90,5500	3.350.350,00	0,05
FR0013417128	1,375 % Wendel SE Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.000.000	92,7750	3.711.000,00	0,05
XS2388390507	0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028) ²⁾	0	0	20.900.000	82,6690	17.277.821,00	0,25
XS2530756191	3,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	3.300.000	0	3.300.000	98,8770	3.262.941,00	0,05
						4.009.341.874,11	57,80
Börsengehandelte Wertpapiere						4.009.341.874,11	57,80
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR001400DXH0	3,125 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027) ²⁾	22.000.000	0	22.000.000	99,4880	21.887.360,00	0,32
XS2486092492	1,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	10.000.000	0	10.000.000	95,3760	9.537.600,00	0,14
XS2597970800	3,445 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	21.300.000	0	21.300.000	99,9390	21.287.007,00	0,31
FR001400FOH3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	8.100.000	0	8.100.000	99,3290	8.045.649,00	0,12
XS2536375368	2,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	20.900.000	0	20.900.000	97,5620	20.390.458,00	0,29
LU2591861021	3,250 % Luxemburg Reg.S. v.23(2043)	8.100.000	0	8.100.000	101,9950	8.261.595,00	0,12
XS2606297864	0,000 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	10.800.000	0	10.800.000	99,9480	10.794.384,00	0,16
XS2484339499	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	3.600.000	0	3.600.000	96,3030	3.466.908,00	0,05
DE000A2T5582	1,250 % Thüringen Reg.S. v.18(2033)	0	0	5.000.000	84,0730	4.203.650,00	0,06
XS2592516210	0,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	4.900.000	0	4.900.000	100,5850	4.928.665,00	0,07
						112.803.276,00	1,64
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						112.803.276,00	1,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0314	0,125 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	0	0	17.900.000	81,7190	14.627.701,00	0,21
DE000AAR0371	3,000 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	30.000.000	0	30.000.000	99,1770	29.753.100,00	0,43
XS2575555938	3,250 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	2.500.000	0	2.500.000	99,6800	2.492.000,00	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2294372169	0,669 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2031) ²⁾	0	0	7.100.000	86,6460	6.151.866,00	0,09
BE0933387533	4,025 % Belgien Reg.S. v.07(2037) ²⁾	0	0	10.000.000	108,9970	10.899.700,00	0,16
BE0000351602	0,000 % Belgien Reg.S. v.20(2027) ²⁾	0	0	40.000.000	88,8140	35.525.600,00	0,51
FR0014002FB7	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2031)	0	0	12.400.000	77,8040	9.647.696,00	0,14
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	0	0	2.000.000	89,0530	1.781.060,00	0,03
XS2197945251	0,010 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030) ²⁾	0	7.700.000	2.300.000	80,2980	1.846.854,00	0,03
XS2068969067	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	4.000.000	89,8760	3.595.040,00	0,05
XS2306851853	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.21(2033)	0	5.800.000	8.200.000	73,8900	6.058.980,00	0,09
XS2526379313	2,125 % Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026) ²⁾	8.800.000	0	8.800.000	95,8940	8.438.672,00	0,12
XS2193666042	0,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	6.100.000	84,3450	5.145.045,00	0,07
XS2484327999	1,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	8.500.000	0	8.500.000	91,5010	7.777.585,00	0,11
DE000DL19WU8	3,250 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	3.800.000	0	3.800.000	90,5720	3.441.736,00	0,05
XS2588859376	4,110 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	4.900.000	0	4.900.000	100,0860	4.904.214,00	0,07
EU000A1Z99M6	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2024)	0	0	10.000.000	94,9590	9.495.900,00	0,14
FI4000480488	0,125 % Finnland Reg.S. v.21(2052)	0	0	6.000.000	47,4280	2.845.680,00	0,04
XS1223830677	1,000 % General Mills Inc. Reg.S. v.15(2023)	2.300.000	0	2.300.000	99,8680	2.296.964,00	0,03
GR0124039737	4,250 % Griechenland Reg.S. v.23(2033) ²⁾	20.300.000	0	20.300.000	100,3570	20.372.471,00	0,29
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	2.000.000	84,5000	1.690.000,00	0,02
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	7.500.000	94,9650	7.122.375,00	0,10
XS2557551889	2,750 % ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025) ²⁾	24.400.000	0	24.400.000	98,5780	24.053.032,00	0,35
IT0005398406	2,450 % Italien Reg.S. v.19(2050) ²⁾	0	0	8.000.000	70,3400	5.627.200,00	0,08
IT0005408502	1,850 % Italien Reg.S. v.20(2025) ²⁾	60.000.000	30.000.000	30.000.000	96,9770	29.093.100,00	0,42
IT0005449969	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2031) ²⁾	50.000.000	90.000.000	20.000.000	78,7430	15.748.600,00	0,23
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	40.000.000	88,9750	35.590.000,00	0,51
DE000LB2V7C3	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	8.800.000	8.000.000	81,4320	6.514.560,00	0,09
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	0	0	9.200.000	85,8740	7.900.408,00	0,11
DE000LB2CW16	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031)	0	7.900.000	10.000.000	71,3860	7.138.600,00	0,10
DE000A3H3JU7	0,875 % LEG Immobilien SE EMTN Reg.S. v.21(2033)	5.000.000	0	5.000.000	66,5010	3.325.050,00	0,05
XS2391860843	0,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	6.000.000	8.000.000	89,8490	7.187.920,00	0,10
XS2463961248	1,375 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.22(2031)	12.000.000	6.000.000	6.000.000	86,3970	5.183.820,00	0,07
XS2391861064	0,375 % Linde Plc. Reg.S. v.21(2033)	0	16.800.000	6.000.000	72,9980	4.379.880,00	0,06
XS2484586669	1,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	4.700.000	0	4.700.000	95,5770	4.492.119,00	0,06
XS2561748711	3,750 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	8.800.000	0	8.800.000	98,9400	8.706.720,00	0,13
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.900.000	82,8920	1.574.948,00	0,02
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	0	7.000.000	76,1460	5.330.220,00	0,08
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029) ²⁾	0	0	25.000.000	86,9280	21.732.000,00	0,31
XS2262263622	0,010 % Ontario EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	18.300.000	78,3280	14.334.024,00	0,21
DE000A289E87	1,350 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA Green Bond v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,5460	995.460,00	0,01
XS2485265214	3,125 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031) ²⁾	8.000.000	0	8.000.000	85,8590	6.868.720,00	0,10
XS2065939469	0,000 % Quebec EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	4.000.000	81,3720	3.254.880,00	0,05
XS2250201329	0,000 % Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	9.100.000	78,6390	7.156.149,00	0,10
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	0	0	5.300.000	91,7980	4.865.294,00	0,07
XS1722897623	0,950 % Rentokil Initial Plc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	2.536.000	6.000.000	95,8780	5.752.680,00	0,08
XS2489287354	2,125 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	6.500.000	0	6.500.000	94,5600	6.146.400,00	0,09
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025) ²⁾	0	0	11.700.000	91,4310	10.697.427,00	0,15
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	3.000.000	0	3.000.000	99,6040	2.988.120,00	0,04
XS2582389156	6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	6.800.000	0	6.800.000	96,6250	6.570.500,00	0,09
XS2526881532	4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	3.300.000	0	3.300.000	96,6250	3.188.625,00	0,05
XS2407914394	0,000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	0	0	8.100.000	91,6750	7.425.675,00	0,11
DE000A30VQB2	5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030) ²⁾	10.000.000	0	10.000.000	93,1620	9.316.200,00	0,13
						479.048.570,00	6,87
						479.048.570,00	6,87

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2601459162	0,000 % Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	10.100.000	0	10.100.000	100,2830	10.128.583,00	0,15
						10.128.583,00	0,15
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						10.128.583,00	0,15
Anleihen						4.611.322.303,11	66,46
Wertpapiervermögen						6.813.261.461,07	98,16
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2023		1.500	4.500	-3.000		-4.230.000,00	-0,06
						-4.230.000,00	-0,06
Short-Positionen						-4.230.000,00	-0,06
Terminkontrakte						-4.230.000,00	-0,06
Bankguthaben - Kontokorrent						128.223.902,39	1,85
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.041.741,80	0,05
Fondsvermögen in EUR						6.938.297.105,26	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
CHF/EUR	Währungskäufe	32.000.000,00	32.281.885,42	0,47
GBP/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	5.688.605,72	0,08
JPY/EUR	Währungskäufe	5.000.000.000,00	34.651.198,09	0,50
USD/EUR	Währungskäufe	30.000.000,00	27.589.124,37	0,40
EUR/CHF	Währungsverkäufe	70.000.000,00	70.616.624,36	1,02
EUR/GBP	Währungsverkäufe	60.000.000,00	68.263.268,67	0,98
EUR/JPY	Währungsverkäufe	6.000.000.000,00	41.581.437,71	0,60
EUR/SEK	Währungsverkäufe	300.000.000,00	26.633.262,64	0,38
EUR/USD	Währungsverkäufe	30.000.000,00	27.589.124,37	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Dänische Krone	DKK	1	7,4492
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5271
Japanischer Yen	JPY	1	144,5539
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Norwegische Krone	NOK	1	11,3770
Schwedische Krone	SEK	1	11,2644
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4439
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fonds- volumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Soft Commissions

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/ erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniRak Nachhaltig Konservativ folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse A:
0,06 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

für die Anteilklasse -net- A:
0,06 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniRak Nachhaltig Konservativ

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniRak Nachhaltig Konservativ (der „Fonds“) zum 31. März 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 5. Juli 2023

Andreas Drossel

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,55 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.250.421.731,73 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

65% iBoxx EUR Overall (Total Return)
25% MSCI World (Net Return)
10% MSCI World (Net Return) währungsgesichert in EUR

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,25%;
Limitauslastung 61%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,14%;
Limitauslastung 116%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,12%;
Limitauslastung 91%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 114%.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UniRak Nachhaltig Konservativ

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900M8TNP5E4S7XH45

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,27 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO₂-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde auch ein positiver Beitrag gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) geleistet.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren im Berichtszeitraum:

Nachhaltigkeitskennziffer:

Die Nachhaltigkeitskennziffer umfasste je nach Art des Emittenten die Dimensionen Umwelt, Soziales, Governance, Nachhaltiges Geschäftsfeld und Kontroversen. Die Gesellschaft bewertete anhand der Nachhaltigkeitskennziffer das Nachhaltigkeitsniveau des Emittenten. Im Umweltbereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen wie beispielsweise der Reduktion von Treibhausgasemissionen, Erhaltung von Biodiversität, der Wasserintensität oder der Reduzierung von Abfällen gemessen. Im sozialen Bereich wurde das Nachhaltigkeitsniveau anhand von Themen, die zum Beispiel den Umgang mit Mitarbeitern, die Gewährleistung von Gesundheits- und Sicherheitsstandards, Arbeitsstandards in der Lieferkette oder die Sicherheit und Qualität von Produkten und Dienstleistungen betreffen, gemessen. Im Bereich der guten Unternehmens- und Staatsführung analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Governance Standards auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern. Dabei wurde das Nachhaltigkeitsniveau an Themen wie Korruption, Compliance, Transparenz sowie am Risiko- und Reputationsmanagement gemessen.

Um einen Vergleich von Emittenten zu ermöglichen, wurde diesen eine Nachhaltigkeitskennziffer zwischen 0 und 100 zugeordnet. Die Nachhaltigkeitskennziffern der Emittenten fließen mit ihrem Anteil am Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, in die Nachhaltigkeitskennziffer des Fonds ein.

Anteil der nachhaltigen Investitionen an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds im Berichtszeitraum war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Nähere Informationen zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen werden im nachfolgenden Abschnitt erläutert.

Ob eine wirtschaftliche Tätigkeit eines Unternehmens zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beigetragen hat, wurde auf Basis des Umsatzanteils von Produkten und Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern ermittelt. Für die Berechnung des Anteils an nachhaltigen Investitionen im Fonds wurden die Umsatzanteile von Unternehmen mit ihrem entsprechenden Gewicht, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, berücksichtigt.

Dieser Nachhaltigkeitsindikator bezog sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde.

Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Dieser Nachhaltigkeitsindikator bezog sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten, die zum Quartalsende im Berichtszeitraum verfügbar sind, ermittelt.

Nachhaltigkeitsindikator

2023

bezogen auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde 95,56 %

davon:

Nachhaltigkeitskennziffer	57,56
Anteil an nachhaltigen Investitionen	15,98 %
Erfüllungsquote	100,00 %

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Mit den nachhaltigen Investitionen wurde das Ziel verfolgt, zur Erreichung der Umwelt- und/oder Sozialziele der SDGs beizutragen. Diese Ziele beinhalteten unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, den Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitrugen. Zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde nachfolgendes Vorgehen festgelegt.

Für die Berechnung der Quote der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile eines Unternehmens in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf das gesamte Fondsvolumen berücksichtigt.

Die zur Analyse von Emittenten und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf die Erreichung von Umwelt- und/oder Sozialzielen herangezogenen Daten wurden von verschiedenen externen Dienstleistern bezogen.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitragen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) die Bewertung mithilfe einer Nachhaltigkeitskennziffer sowie (3) das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Bei der Erhebung der Nachhaltigkeitskennziffer wurden ebenfalls die zuvor beschriebenen PAI-Kategorien berücksichtigt. Nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch diese Unternehmen hin.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, die eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzerklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen der Anlagestrategie des Fonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei denjenigen Investitionen, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden, berücksichtigt.

Eine Beschreibung, wie die wichtigsten nachteilige Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden, ist im Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zu finden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. April 2022 - 31. März 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corporation	IT	1,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Belgien Reg.S. v. 16(2026)	Sonstige	1,09 %	Belgien
Belgien Reg.S. v. 20(2030)	Sonstige	0,85 %	Belgien
Alphabet Inc.	Telekommunikationsdienste	0,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Italien Reg.S. v. 17(2024)	Sonstige	0,81 %	Italien
Italien Reg.S. v. 19(2029)	Sonstige	0,77 %	Italien
Spanien Reg.S. v. 18(2028)	Sonstige	0,74 %	Spanien
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 15(2025)	Sonstige	0,72 %	Deutschland
Belgien Reg.S. v. 21(2031)	Sonstige	0,68 %	Belgien
Spanien Reg.S. v. 18(2028)	Sonstige	0,67 %	Spanien
JPMorgan Chase & Co.	Finanzwesen	0,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	Sonstige	0,64 %	Belgien
Spanien Reg.S. v. 16(2026)	Sonstige	0,64 %	Spanien
Italien Reg.S. v. 20(2025)	Sonstige	0,63 %	Italien
Apple Inc.	IT	0,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerbbareren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

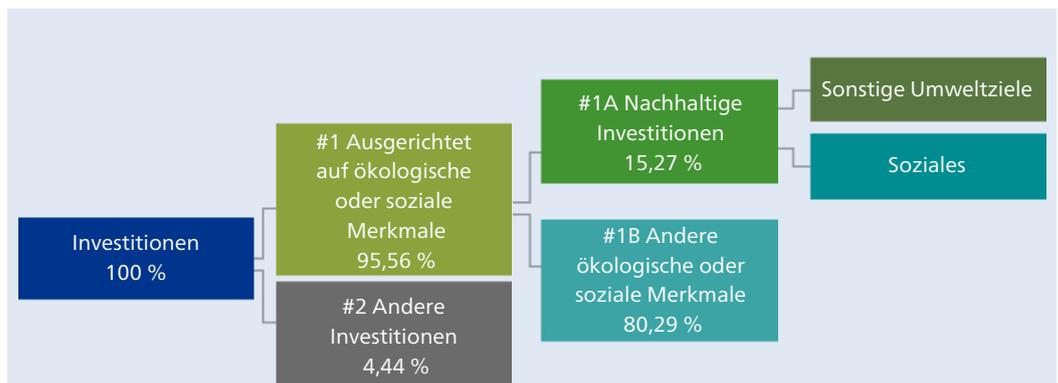
Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen „Taxonomiekonforme“ Umweltziele, „Sonstige Umweltziele“ und soziale Ziele („Soziales“) angestrebt wurden.

Die Kategorie „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet waren, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizierten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Fondsvermögen
Energie		0,29 %
	Energie	0,29 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		3,47 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,47 %
Industrie		6,74 %
	Investitionsgüter	3,78 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,32 %
	Transportwesen	1,64 %
Nicht-Basiskonsumgüter		4,67 %
	Automobile & Komponenten	1,56 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,76 %
	Groß- und Einzelhandel	0,35 %
Basiskonsumgüter		3,52 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,05 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,83 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,64 %
Gesundheitswesen		6,81 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,97 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,84 %
Finanzwesen		22,09 %
	Banken	17,78 %
	Diversifizierte Finanzdienste	2,45 %
	Versicherungen	1,87 %
IT		5,77 %
	Software & Dienste	3,42 %
	Hardware & Ausrüstung	1,19 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,16 %
Telekommunikationsdienste		2,53 %
	Telekommunikationsdienste	0,66 %
	Media & Entertainment	1,88 %
Versorgungsbetriebe		2,38 %
	Versorgungsbetriebe	2,38 %
Immobilien		0,92 %
	Immobilien	0,92 %
Multisektor		0,02 %
	Multisektor	0,02 %
Sonstige		36,74 %
	Sonstiges	36,74 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Fonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Fonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

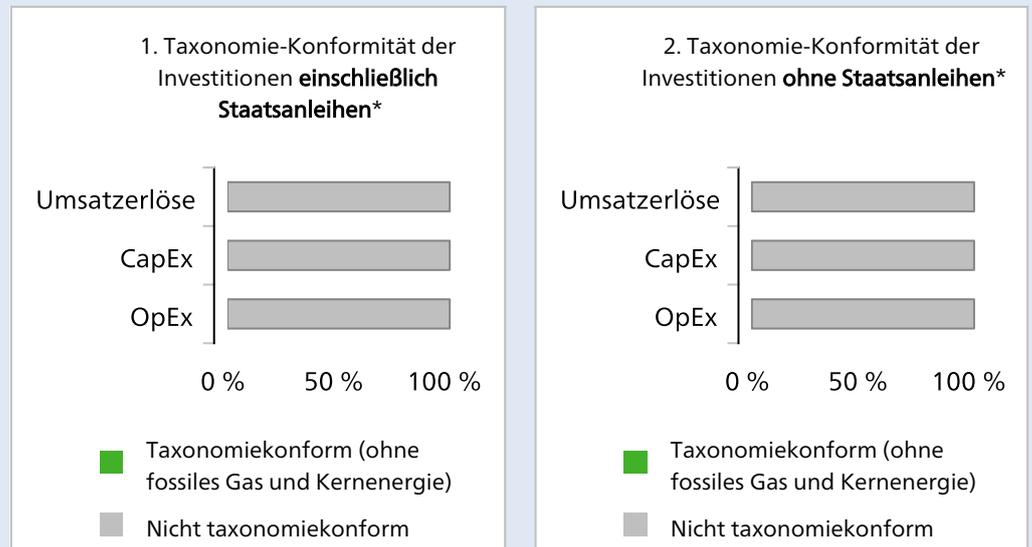
Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

-Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

-Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Durch nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 Offenlegungsverordnung wurde das Ziel verfolgt, einen positiven Beitrag zu den SDGs zu leisten. Da im Investmentprozess nachhaltige Investitionen gesamthaft angestrebt wurden, war die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht zielführend.

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Da im Investmentprozess nachhaltige Investitionen gesamthaft angestrebt wurden, war die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht zielführend.

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere Investitionen“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien oder Mindestanforderungen an Nachhaltigkeitskennziffern des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.**

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2022 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRak Nachhaltig Konservativ

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 456.096.202,07

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG [London Branch], London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.600.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.600.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 1.847.448.571,97

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Banco Santander S.A., Santander
 Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 Basler Kantonalbank, Basel
 BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris
 BNP Paribas S.A., Paris
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 2.021.344.353,83

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.197.351.943,27
Aktien	EUR	823.992.410,56

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 485.237,27

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 802.744,95

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse C EUR 450,53

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
 nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniRak Nachhaltig Konservativ

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.847.448.571,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	26,63 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	408.028.300,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	366.560.251,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	198.255.605,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	178.024.799,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	171.585.350,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	163.740.052,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Banco Santander S.A., Santander	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	138.619.890,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	90.899.932,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	39.019.935,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Name	Commerzbank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	35.657.670,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	17.145.560,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.830.303.011,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB BB- B+ B B- CCC+	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	ohne Rating		
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	CAD		
	CHF		
	CNY		
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	NOK		
	SEK		
	SGD		
	USD		

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	15.540.419,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	1.142.836,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	62.651.615,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.118.017.072,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	823.992.410,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	1.288.432,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	57,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	933.602,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	858.992,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	74.610,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

27,12 %

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

1. Name	Spanien, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	180.470.839,72
2. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	168.373.995,40
3. Name	Italien, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	139.211.972,66
4. Name	Frankreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	64.530.771,68
5. Name	Europäische Union
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	52.062.627,84
6. Name	Meituan
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.461.015,28
7. Name	Crédit Mutuel Home Loan SFH S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	45.986.443,57
8. Name	Quebec, Provinz
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	38.038.421,90
9. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.668.467,26
10. Name	Repsol S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.193.115,16

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	2.021.344.353,83

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und das 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 öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Commodities Transformation	UniReserve
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa

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

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

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