



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht

zum 31. März 2024

UniRak Nachhaltig

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Nachhaltig	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	23
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (Anhang)	24
Prüfungsvermerk	27
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	30
Management und Organisation	51

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 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 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 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung, seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002, zum 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen. Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Beste Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Im Verlauf des Berichtszeitraums hellte sich das Kapitalmarktumfeld sukzessive auf. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA zunächst in etwas engeren Bahnen, nachdem die Turbulenzen im US-Regionalbankensektor und bei der Credit Suisse deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel mehr an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde dort sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Die Geldpolitik der Notenbanken blieb aber das bestimmende Thema.

Seit den Wintermonaten befand sich die Inflation in den USA und in Europa auf einem Abwärtstrend, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal 2023 in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Ab dem Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Eine „sanfte Landung“ der US-Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verloren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder angezogen ist. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März 2024 auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 dann zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen.

Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

US-Staatsanleihen gaben zunächst über vier Prozent im Laufe des Jahres 2023 an Wert ab. Die Verluste konnten aber durch die einsetzende Zinssenkungsfantasie seit dem Jahreswechsel ausgeglichen werden. So steht unterm Strich, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, für die vergangenen zwölf Monate ein Plus von 0,2 Prozent. Europäische Papiere legten deutlicher zu. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index bleibt ein Wertzuwachs von 3,9 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlicher.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen im gesamten Berichtszeitraum. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse innerhalb der Berichtssaisons besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um 7,1 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen ebenfalls ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von 11,3 Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen mit erfreulichen Zuwächsen

Getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalergebnissen und von robusten Euro-Wirtschaftsdaten, zeigten sich die globalen Aktienbörsen zu Beginn des Berichtsjahres freundlich. Eine etwas verhaltene US-Konjunktur schürte gleichzeitig Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der US-Zinserhöhungen.

Im Mai 2023 sorgte das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze kurzfristig für Verunsicherung. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus. Im September und Oktober hielt der Abwärtstrend an, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge robuster US-Wachstumsdaten kräftig anzogen. Die Unsicherheit nahm im Oktober zu, als der Nahost-Konflikt durch den Überfall der palästinensischen Hamas auf Israel wieder aufflammte. Im November setzte schließlich eine kräftige Erholungsbewegung ein. Deutlich rückläufige Inflationsdaten in den USA und in Europa beflügelten sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte. Zu Beginn des neuen Jahres kam es zu einer kurzen Korrektur, bevor sich der Aufschwung fortsetzte. Im Februar und März wurden bei vielen Indizes neue Allzeithochs erreicht.

Die Unternehmensergebnisse überraschten überwiegend positiv. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Microsoft und Amazon im Zuge des KI-Booms die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. Beispielsweise profitierte der dänische Pharmakonzern Novo Nordisk vom Siegeszug seiner Abnehmspritze. Die Ergebnisse der europäischen Unternehmen fielen eher gemischt aus. Ähnlich durchwachsen präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpfte hingegen mit einer Wachstumsschwäche, aber auch hier hat die Teuerung nachgelassen. Zudem hellt sich das Konjunkturbild langsam auf.

Die Zentralbanken hielten zunächst an ihrem geldpolitischen Kurs fest. Sowohl die US-Notenbank Fed als auch die Europäische Zentralbank (EZB) nahmen Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Ab September ließ sie die Zinsen unverändert, im Dezember deutete sie zudem erste Zinssenkungen für das Jahr 2024 an. Die EZB entschied sich angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte bis September. Ende Oktober stoppte auch die EZB ihren Zinserhöhungszyklus. Die Notenbanker hielten sich vorerst mit konkreten Aussagen zurück, doch angesichts der nachlassenden Inflation stellten sie zuletzt erstmals Zinssenkungen auch im Euroraum in Aussicht.

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum erfreuliche Zuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 24,2 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 27,9 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 19,6 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte um stolze 34 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 17,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 18,3 Prozent hinzu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 44 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von 7,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus drei Anteilklassen bestehende UniRak Nachhaltig ist ein aktiv gemanagter Fonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in internationale Aktien, aktienähnliche Wertpapiere und von weltweiten Emittenten, einschließlich der Emerging Markets, begebene fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, einschließlich Zero-Bonds angelegt wird. Daneben kann das Fondsvermögen in Geldmarktinstrumente angelegt werden, die von im Sinne des Verwaltungsreglements zulässigen Emittenten begeben werden. Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Des Weiteren kann der Fonds flüssige Mittel halten. Vorbehaltlich des festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Bei der Titelauswahl berücksichtigt der Fonds dabei ethische, soziale und ökologische Kriterien. 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 soll nicht versucht werden, 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 des UniRak Nachhaltig ist, 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.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak Nachhaltig investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 59 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 34 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität und in Mischfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 56 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 31 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 65 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 14 Prozent und in Nordamerika bei 11 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den Emerging Markets Osteuropa und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (22 Prozent) zur IT-Branche mit zuletzt 26 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 16 Prozent, im Gesundheitswesen mit 15 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 14 Prozent, in der Industrie mit 13 Prozent und in der Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit 12 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

UniRak Nachhaltig

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 41 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 37 Prozent und in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 22 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 12 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 48 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 40 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe AA-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,55 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und sieben Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 1,50 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 eine Ausschüttung in Höhe von 1,44 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	14,51	14,82	6,55	77,07
Klasse -net- A	14,31	14,42	5,44	70,98
Klasse C	14,51	14,82	5,60 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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	33,23 %
Deutschland	9,59 %
Frankreich	7,85 %
Irland	5,83 %
Italien	4,04 %
Niederlande	3,63 %
Kanada	3,34 %
Belgien	2,64 %
Japan	2,60 %
Österreich	2,40 %
Schweiz	2,34 %
Spanien	2,22 %
Großbritannien	2,15 %
Australien	1,75 %
Europäische Gemeinschaft	1,72 %
Norwegen	1,38 %
Finnland	1,18 %
Taiwan	0,85 %
Schweden	0,78 %
Supranationale Institutionen	0,63 %
Dänemark	0,59 %
Singapur	0,43 %
Griechenland	0,39 %
Portugal	0,37 %
Luxemburg	0,30 %
Polen	0,27 %
Ungarn	0,27 %
Slowenien	0,25 %
Kroatien	0,13 %
Rumänien	0,12 %
Bulgarien	0,06 %
Neuseeland	0,05 %
Lettland	0,02 %
Wertpapiervermögen	93,40 %
Optionen	0,02 %
Terminkontrakte	0,13 %
Bankguthaben	5,61 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,84 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	17,44 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	12,39 %
Software & Dienste	7,73 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,67 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,36 %
Investitionsgüter	5,33 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,85 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,55 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,17 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,79 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,48 %
Versicherungen	2,80 %
Media & Entertainment	2,09 %
Hardware & Ausrüstung	1,88 %
Sonstiges	1,68 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,67 %
Transportwesen	1,54 %
Automobile & Komponenten	1,28 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,18 %
Versorgungsbetriebe	0,84 %
Immobilien	0,20 %
Groß- und Einzelhandel	0,16 %
Telekommunikationsdienste	0,12 %
Investmentfondsanteile	0,09 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,07 %
Verbraucherdienste	0,04 %
Wertpapiervermögen	93,40 %
Optionen	0,02 %
Terminkontrakte	0,13 %
Bankguthaben	5,61 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,84 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	2.318,42	24.036	684,62	96,46
31.03.2023	2.266,09	25.643	145,47	88,37
31.03.2024	2.374,61	23.810	-164,02	99,73

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	2.225,44	23.793	888,95	93,53
31.03.2023	2.324,49	27.205	297,51	85,44
31.03.2024	2.720,99	28.319	94,08	96,08

Klasse C

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2022	9,03	180	9,39	50,08
31.03.2023	9,91	216	1,65	45,98
31.03.2024	11,79	223	0,37	52,80

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	4.772.258.574,85
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 4.172.736.203,53)	
Optionen	1.239.092,55
Bankguthaben	286.403.615,40
Sonstige Bankguthaben	3.075.009,80
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	6.653.835,06
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.689.483,03
Zinsforderungen	3.445.806,89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12.952.781,10
Dividendenforderungen	2.487.035,26
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.417.866,36
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	98.233.836,65
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	41.100.266,39
Sonstige Forderungen	266.675,15
	5.231.223.878,49
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-4.427.942,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-71.465.903,51
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-41.169.834,21
Sonstige Passiva	-6.770.408,20
	-123.834.087,95
Fondsvermögen	5.107.389.790,54

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	2.374.608.395,74 EUR
Umlaufende Anteile	23.809.871,897
Anteilwert	99,73 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	2.720.993.702,93 EUR
Umlaufende Anteile	28.319.318,185
Anteilwert	96,08 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	11.787.691,87 EUR
Umlaufende Anteile	223.247,736
Anteilwert	52,80 EUR

UniRak Nachhaltig

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR	Klasse C EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.600.490.327,92	2.266.087.317,54	2.324.488.406,80	9.914.603,58
Ordentliches Nettoergebnis	5.280.916,26	6.434.586,18	-1.185.285,60	31.615,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	258.462,37	379.730,22	-120.506,06	-761,79
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	516.613.629,95	206.364.765,96	309.200.261,95	1.048.602,04
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-586.175.329,36	-370.382.242,86	-215.116.868,51	-676.217,99
Realisierte Gewinne	694.363.119,05	326.419.733,13	366.377.586,24	1.565.799,68
Realisierte Verluste	-540.849.038,97	-255.573.029,21	-284.067.545,89	-1.208.463,87
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	326.667.735,18	155.640.582,74	170.302.824,17	724.328,27
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	170.018.713,70	77.803.578,30	91.826.949,13	388.186,27
Ausschüttung	-79.278.745,56	-38.566.626,26	-40.712.119,30	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	5.107.389.790,54	2.374.608.395,74	2.720.993.702,93	11.787.691,87

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR	Klasse C EUR
Dividenden	41.613.628,92	19.929.307,92	21.592.440,70	91.880,30
Erträge aus Investmentanteilen	39.000,00	18.272,24	20.640,71	87,05
Zinsen auf Anleihen	30.162.919,14	14.286.933,86	15.808.755,13	67.230,15
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	281.787,10	132.844,28	148.323,94	618,88
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.568.870,02	733.476,55	831.846,44	3.547,03
Bankzinsen	9.513.498,54	4.471.031,20	5.021.120,73	21.346,61
Erträge aus Wertpapierleihe	439.167,57	208.239,37	229.951,10	977,10
Ertragsausgleich	-1.159.837,72	-1.480.674,23	317.022,56	3.813,95
Erträge insgesamt	82.459.033,57	38.299.431,19	43.970.101,31	189.501,07
Zinsaufwendungen	-556.551,27	-263.274,35	-292.039,63	-1.237,29
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-1.207.658,99	-571.837,82	-633.134,64	-2.686,53
Verwaltungsvergütung	-64.462.086,09	-26.511.262,80	-37.826.307,33	-124.515,96
Pauschalgebühr	-9.328.355,13	-4.422.432,39	-4.885.151,69	-20.771,05
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.774,27	-838,22	-932,08	-3,97
Veröffentlichungskosten	-11.512,91	-5.390,82	-6.096,02	-26,07
Taxe d'abonnement	-2.372.397,69	-1.124.631,01	-1.242.483,20	-5.283,48
Sonstige Aufwendungen	-139.156,31	-66.121,61	-72.725,82	-308,88
Aufwandsausgleich	901.375,35	1.100.944,01	-196.516,50	-3.052,16
Aufwendungen insgesamt	-77.178.117,31	-31.864.845,01	-45.155.386,91	-157.885,39
Ordentliches Nettoergebnis	5.280.916,26	6.434.586,18	-1.185.285,60	31.615,68
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.558.444,05			
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾²⁾		1,45	1,80	1,45

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniRak Nachhaltig / 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	25.643.363,648	27.205.126,807	215.607,042
Ausgegebene Anteile	2.296.717,249	3.563.306,035	21.800,764
Zurückgenommene Anteile	-4.130.209,000	-2.449.114,657	-14.160,070
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	23.809.871,897	28.319.318,185	223.247,736

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Dänemark						
DK0060738599	Demant AS	DKK	204.864	343,0000	9.420.865,55	0,18
					9.420.865,55	0,18
Deutschland						
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	240.798	207,0000	49.845.186,00	0,98
DE0008404005	Allianz SE	EUR	51.025	277,8000	14.174.745,00	0,28
DE000BASF111	BASF SE	EUR	675.802	52,9300	35.770.199,86	0,70
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	210.000	106,9600	22.461.600,00	0,44
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	259.236	134,9500	34.983.898,20	0,68
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	190.000	189,6500	36.033.500,00	0,71
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	357.220	54,6200	19.511.356,40	0,38
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	59.225	163,6000	9.689.210,00	0,19
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	95.000	452,3000	42.968.500,00	0,84
					265.438.195,46	5,20
Finnland						
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	1.538.999	12,8850	19.830.002,12	0,39
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	925.000	30,8700	28.554.750,00	0,56
					48.384.752,12	0,95
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	675.000	34,8150	23.500.125,00	0,46
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	400.000	65,8600	26.344.000,00	0,52
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	130.850	59,8900	7.836.606,50	0,15
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	200.000	209,7000	41.940.000,00	0,82
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	10.452	2.366,0000	24.729.432,00	0,48
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	195.006	98,2200	19.153.489,32	0,38
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	90.832	438,6500	39.843.456,80	0,78
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	200.000	209,6500	41.930.000,00	0,82
					225.277.109,62	4,41
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	180.525	106,7800	22.553.480,17	0,44
GB00B2B0DG97	Relx Plc. ³⁾	EUR	678.808	40,1500	27.254.141,20	0,53
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	563.711	46,5200	26.223.835,72	0,51
					76.031.457,09	1,48
Irland						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	120.000	346,6100	38.515.788,50	0,75
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	160.798	333,7200	49.691.183,04	0,97
IE0001827041	CRH Plc.	USD	695.000	86,2600	55.515.047,69	1,09
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	164.797	312,6800	47.716.201,46	0,93
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	115.000	464,3200	49.446.059,82	0,97
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	138.000	300,2000	38.362.440,97	0,75
					279.246.721,48	5,46
Italien						
IT0004965148	Moncler S.p.A.	EUR	415.825	69,1800	28.766.773,50	0,56
					28.766.773,50	0,56
Japan						
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	102.600	18.835,0000	11.825.086,45	0,23
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	16.000	70.090,0000	6.862.263,36	0,13
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	4.928.608	1.535,0000	46.293.924,23	0,91

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
JP3357200009	Shimadzu Corporation	JPY	82.200	4.203,0000	2.114.085,50	0,04
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	603.110	6.606,0000	24.379.592,26	0,48
US8356993076	Sony Group Corporation ADR	USD	176.513	85,7400	14.014.468,58	0,27
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	323.649	4.819,0000	9.543.826,48	0,19
					115.033.246,86	2,25
Kanada						
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	335.822	104,5000	24.016.834,79	0,47
					24.016.834,79	0,47
Niederlande						
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	67.000	892,2000	59.777.400,00	1,17
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	138.367	141,9000	19.634.277,30	0,38
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	113.948	145,2000	16.545.249,60	0,32
					95.956.926,90	1,87
Norwegen						
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	843.564	198,9500	14.325.826,53	0,28
					14.325.826,53	0,28
Schweden						
SE0011337708	Aak AB	SEK	536.813	254,4000	11.827.310,83	0,23
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	789.394	164,3000	11.232.521,63	0,22
					23.059.832,46	0,45
Schweiz						
CH0432492467	Alcon AG	CHF	41.074	74,7400	3.157.004,07	0,06
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	321.801	25,0300	9.423.983,89	0,18
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	297.458	105,4000	31.352.073,20	0,61
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	6.000	4.016,0000	24.779.925,96	0,49
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	23.004	540,2000	12.779.474,29	0,25
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	40.425	261,1000	10.854.553,17	0,21
					92.347.014,58	1,80
Singapur						
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	650.000	36,0300	16.072.678,61	0,31
					16.072.678,61	0,31
Taiwan						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	345.000	136,0500	43.464.441,15	0,85
					43.464.441,15	0,85
Vereinigte Staaten von Amerika						
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	496.685	150,9300	69.418.156,36	1,36
US0378331005	Apple Inc.	USD	425.000	171,4800	67.486.804,33	1,32
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	825.000	68,4900	52.323.594,78	1,02
US1729081059	Cintas Corporation	USD	28.500	687,0300	18.131.637,19	0,36
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	118.759	215,2900	23.675.919,17	0,46
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	370.000	90,0500	30.853.319,75	0,60
US1264081035	CSX Corporation	USD	950.000	37,0700	32.610.889,90	0,64
US2358511028	Danaher Corporation	USD	205.861	249,7200	47.604.045,67	0,93
US23804L1035	Datadog Inc.	USD	192.829	123,6000	22.070.251,32	0,43
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	USD	25.400	941,2600	22.139.090,66	0,43
US2521311074	DexCom Inc.	USD	281.700	138,7000	36.180.933,42	0,71
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	164.807	230,9000	35.238.389,02	0,69
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	79.007	777,9600	56.916.645,73	1,11
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	285.000	113,4200	29.933.049,36	0,59
US3696043013	GE Aerospace	USD	329.017	175,5300	53.479.353,65	1,05
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	375.030	137,4300	47.726.986,67	0,93
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	502.000	200,3000	93.111.028,80	1,82
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	122.500	481,5700	54.627.581,26	1,07
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	569.104	131,9500	69.537.246,78	1,36
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	587.984	117,8900	64.188.752,44	1,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	575.000	420,7200	224.015.186,59	4,39
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	164.728	903,5600	137.829.087,58	2,70
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	133.132	259,8000	32.028.607,83	0,63
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	USD	111.602	187,7600	19.404.011,04	0,38
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	81.255	762,4000	57.365.322,72	1,12
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	129.265	347,3300	41.575.712,98	0,81
US8334451098	Snowflake Inc.	USD	194.423	161,6000	29.094.135,38	0,57
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	313.538	162,2500	47.107.640,06	0,92
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	175.000	122,3600	19.828.687,84	0,39
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	35.576	581,2100	19.147.260,82	0,37
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	84.000	245,9300	19.129.660,15	0,37
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	133.015	494,7000	60.933.901,75	1,19
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	100.000	213,1500	19.737.938,70	0,39
					1.654.450.829,70	32,37
Börsengehandelte Wertpapiere					3.011.293.506,40	58,89
Aktien, Anrechte und Genussscheine					3.011.293.506,40	58,89

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2387713238	0,400 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2041)	5.400.000	63,0550	3.404.970,00	0,07
XS2698998593	5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	4.000.000	104,8440	4.193.760,00	0,08
FR001400OJ02	3,875 % Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)	2.100.000	100,8720	2.118.312,00	0,04
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	1.300.000	104,8040	1.362.452,00	0,03
XS2578472339	4,625 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	1.200.000	103,1960	1.238.352,00	0,02
FR001400L4V8	4,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.200.000	104,6610	2.302.542,00	0,05
FR001400O457	3,875 % Ald S.A. Reg.S. v.24(2027)	2.200.000	100,3720	2.208.184,00	0,04
FR001400NC88	4,000 % Ald S.A. Reg.S. v.24(2031) ³⁾	2.800.000	101,5130	2.842.364,00	0,06
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	1.800.000	88,8280	1.598.904,00	0,03
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	1.000.000	92,8410	928.410,00	0,02
XS2598746290	4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.100.000	103,3720	2.170.812,00	0,04
XS2779881601	3,750 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.24(2029)	2.800.000	100,0180	2.800.504,00	0,05
XS2164646304	2,000 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	90,8760	1.817.520,00	0,04
XS2315784715	0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	3.500.000	87,0170	3.045.595,00	0,06
FR001400ORA4	4,800 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	100,5900	1.207.080,00	0,02
FR001400FAZ5	3,500 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	2.400.000	99,7150	2.393.160,00	0,05
FR001400CSG4	4,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	2.200.000	100,7180	2.215.796,00	0,04
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.800.000	100,6300	3.823.940,00	0,07
XS2357754097	1,713 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Sustainability Bond v. 21(2032)	3.000.000	83,5090	2.505.270,00	0,05
XS2555209035	3,205 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	11.800.000	99,6510	11.758.818,00	0,23
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.100.000	100,3240	4.113.284,00	0,08
XS2456253082	0,250 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2025)	3.000.000	96,9190	2.907.570,00	0,06
XS2579897633	4,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	3.000.000	104,2430	3.127.290,00	0,06
XS2432565005	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.500.000	89,3540	1.340.310,00	0,03
XS2322289385	0,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	4.200.000	93,2840	3.917.928,00	0,08
XS2636592102	5,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2033)	2.800.000	105,1890	2.945.292,00	0,06
ES0413211A75	3,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v. 23(2027)	2.800.000	99,9000	2.797.200,00	0,05
XS2485259241	1,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 22(2025)	3.700.000	97,1260	3.593.662,00	0,07
ES0413900368	1,125 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.14(2024)	2.900.000	98,3300	2.851.570,00	0,06
ES0413900905	3,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	4.800.000	99,8430	4.792.464,00	0,09
PTBSRIOE0024	0,875 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	2.900.000	99,8190	2.894.751,00	0,06
PTBSPCOM0006	3,750 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	6.700.000	100,6540	6.743.818,00	0,13
XS2361047538	0,500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2031)	8.500.000	78,6990	6.689.415,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	3.500.000	97,3110	3.405.885,00	0,07
XS2430951744	0,125 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	5.000.000	91,6530	4.582.650,00	0,09
XS2465609191	1,000 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	8.700.000	95,4410	8.303.367,00	0,16
XS2607350985	3,375 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	6.000.000	100,0890	6.005.340,00	0,12
FR001400N618	3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.600.000	101,3830	1.622.128,00	0,03
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v. 20(2030)	3.000.000	86,8440	2.605.320,00	0,05
DE000A3824G4	2,875 % Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban Pfe. Green Bond v.24(2029)	3.400.000	99,7920	3.392.928,00	0,07
XS2773068676	3,125 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	6.800.000	100,6100	6.841.480,00	0,13
XS2320539765	0,375 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2041) ³⁾	5.200.000	63,1220	3.282.344,00	0,06
XS2429205540	0,250 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.22(2032)	4.200.000	80,5860	3.384.612,00	0,07
XS2356569736	1,000 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2031)	1.700.000	88,8060	1.509.702,00	0,03
DE000BLB6JK8	0,050 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	3.000.000	82,1020	2.463.060,00	0,05
DE000BLB6J10	2,875 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2030)	4.000.000	100,0740	4.002.960,00	0,08
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033) ³⁾	10.000.000	88,1930	8.819.300,00	0,17
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038) ³⁾	15.000.000	86,5220	12.978.300,00	0,25
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047) ³⁾	5.000.000	73,1870	3.659.350,00	0,07
BE0000344532	1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037) ³⁾	17.000.000	83,0320	14.115.440,00	0,28
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050) ³⁾	11.000.000	72,3780	7.961.580,00	0,16
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030) ³⁾	28.500.000	85,5780	24.389.730,00	0,48
BE0000352618	0,000 % Belgien Reg.S. v.21(2031) ³⁾	38.100.000	81,7430	31.144.083,00	0,61
BE0000353624	0,650 % Belgien Reg.S. v.21(2071)	1.000.000	43,1350	431.350,00	0,01
BE0000361700	3,500 % Belgien Reg.S. v.24(2055)	7.400.000	102,3860	7.576.564,00	0,15
DE000BHY0GK6	1,250 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	6.300.000	97,1110	6.117.993,00	0,12
DE000BHY0SL9	0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	3.000.000	78,7170	2.361.510,00	0,05
DE000BHY0GC3	0,625 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	1.700.000	95,8630	1.629.671,00	0,03
DE000BHY0GX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	1.600.000	83,4140	1.334.624,00	0,03
XS2615199093	3,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	3.000.000	99,7420	2.992.260,00	0,06
DE000A3LT423	3,375 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)	2.900.000	99,6470	2.889.763,00	0,06
XS1445725218	0,050 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.16(2024)	1.000.000	98,9870	989.870,00	0,02
XS2199719233	0,125 % BNG Bank NV Reg.S. v.20(2035)	4.000.000	73,7140	2.948.560,00	0,06
BE0002274430	0,500 % BNP Paribas Fortis S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	3.100.000	98,4150	3.050.865,00	0,06
FR00140057U9	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	4.000.000	86,8460	3.473.840,00	0,07
FR001400KY44	4,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)	2.500.000	104,1220	2.603.050,00	0,05
FR001400CFW8	3,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	4.400.000	100,1180	4.405.192,00	0,09
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	3.500.000	91,4660	3.201.310,00	0,06
FR001400FB22	5,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2035)	1.700.000	103,3270	1.756.559,00	0,03
FR001400FB06	3,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	3.900.000	100,4100	3.915.990,00	0,08
FR001400F083	4,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.800.000	105,0450	2.941.260,00	0,06
FR001400O671	4,875 % BPCE S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2036)	600.000	102,2390	613.434,00	0,01
FR0012695716	0,398 % BPCE SFH EMTN Pfe. v.15(2025)	8.500.000	96,7940	8.227.490,00	0,16
XS2596458591	4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	3.700.000	104,9490	3.883.113,00	0,08
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	3.400.000	93,8970	3.192.498,00	0,06
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	950.000	111,1660	1.056.077,00	0,02
DE0001135481	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044) ³⁾	6.000.000	100,1780	6.010.680,00	0,12
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) ³⁾	9.500.000	53,3080	5.064.260,00	0,10
DE0001102572	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052) ³⁾	5.000.000	50,9290	2.546.450,00	0,05
DE0001102598	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038) ³⁾	6.600.000	82,9270	5.473.182,00	0,11
FR001400DXR9	3,125 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2027)	1.900.000	100,2550	1.904.845,00	0,04
FR0010775486	5,375 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v. 09(2024)	1.500.000	100,3460	1.505.190,00	0,03
FR001400NE03	3,125 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v. 24(2033)	8.200.000	101,0940	8.289.708,00	0,16
XS2676814499	4,250 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.000.000	104,0540	2.081.080,00	0,04
XS2025468542	0,040 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2027)	1.100.000	90,2040	992.244,00	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2454011839	0,375 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2026)	12.000.000	94,4740	11.336.880,00	0,22
XS2337335710	0,010 % Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v. 21(2029) ³⁾	6.000.000	85,7090	5.142.540,00	0,10
FR001400D0F9	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	3.500.000	103,1850	3.611.475,00	0,07
XS2751688826	4,125 % Carrier Global Corporation v.23(2028)	1.400.000	102,3570	1.432.998,00	0,03
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	2.300.000	100,3820	2.308.786,00	0,05
XS2533012790	2,750 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2025)	1.700.000	98,5950	1.676.115,00	0,03
XS2757515882	3,375 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)	1.900.000	100,2650	1.905.035,00	0,04
XS1751692887	1,482 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2038) ³⁾	2.300.000	79,7170	1.833.491,00	0,04
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2029)	5.000.000	89,8460	4.492.300,00	0,09
XS2544645117	3,246 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	8.200.000	99,6990	8.175.318,00	0,16
XS2446284783	0,750 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2028)	3.400.000	91,1890	3.100.426,00	0,06
XS2397077426	0,125 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.21(2029)	7.500.000	84,9260	6.369.450,00	0,12
XS2673140633	3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	4.300.000	101,7970	4.377.271,00	0,09
FR0013536950	0,010 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2030)	4.600.000	82,8690	3.811.974,00	0,07
FR0014006268	0,600 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 21(2041)	17.000.000	66,2560	11.263.520,00	0,22
FR001400CM22	2,375 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2030)	3.400.000	96,8440	3.292.696,00	0,06
FR0013281748	0,375 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.17(2024)	5.000.000	97,7670	4.888.350,00	0,10
XS2723549361	3,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	3.200.000	102,1300	3.268.160,00	0,06
XS1622193248	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	19.100.000	99,4180	18.988.838,00	0,37
XS2745126792	2,625 % Council of Europe Development Bank (CEB) EMTN Reg.S. v. 24(2034)	5.900.000	98,4010	5.805.659,00	0,11
FR001400MDV4	4,625 % Covivio S.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	1.300.000	103,8780	1.350.414,00	0,03
FR0013523602	2,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	88,5530	885.530,00	0,02
IT0005579997	3,500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 24(2033)	2.500.000	102,6380	2.565.950,00	0,05
IT0005319949	1,750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2038)	3.000.000	82,0420	2.461.260,00	0,05
FR0014009857	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.500.000	96,4620	3.376.170,00	0,07
FR001400N2M9	3,750 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	1.500.000	102,2200	1.533.300,00	0,03
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.400.000	93,8680	3.191.512,00	0,06
FR001400CQ85	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	99,8110	1.996.220,00	0,04
FR001400KZZ2	4,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.23(2031)	2.500.000	104,0130	2.600.325,00	0,05
FR001400NIS7	3,000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	6.800.000	100,3710	6.825.228,00	0,13
XS2648076896	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.900.000	101,7850	1.933.915,00	0,04
XS2401439174	0,010 % DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2026)	3.000.000	92,2860	2.768.580,00	0,05
XS1720526737	0,375 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	1.200.000	97,8530	1.174.236,00	0,02
XS1143093976	1,250 % Dexia S.A. Reg.S. v.14(2024)	7.000.000	98,4420	6.890.940,00	0,13
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2026)	3.500.000	93,9420	3.287.970,00	0,06
XS2597696124	4,000 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2029)	2.900.000	102,1370	2.961.973,00	0,06
XS2486092492	1,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	4.000.000	97,5920	3.903.680,00	0,08
XS1839888754	0,625 % DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 18(2025)	7.000.000	96,6640	6.766.480,00	0,13
XS2654098222	4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	1.400.000	104,1130	1.457.582,00	0,03
DE000A351ZT4	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	3.200.000	104,7300	3.351.360,00	0,07
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.18(2028)	3.600.000	91,5760	3.296.736,00	0,06
DE000SCB0039	1,625 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.22(2032)	3.500.000	91,3180	3.196.130,00	0,06
DE000A2GSL7	0,500 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfo. v.18(2024) ³⁾	5.000.000	99,5090	4.975.450,00	0,10
DE000A2YNVY3	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfo. v.20(2028)	2.800.000	87,9000	2.461.200,00	0,05
DE000A3T0X22	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)	2.400.000	88,0000	2.112.000,00	0,04
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	2.500.000	86,5510	2.163.775,00	0,04
DE000A3MQUY1	3,000 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfo. Green Bond v.23(2026) ³⁾	1.700.000	99,4920	1.691.364,00	0,03
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	2.400.000	99,2460	2.381.904,00	0,05
XS1725524471	0,375 % Eika Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfo. v.17(2025)	5.000.000	97,1230	4.856.150,00	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1869468808	0,500 % Eika BoligKreditt A.S. Reg.S. Pfe. v.18(2025)	5.000.000	96,0140	4.800.700,00	0,09
AT0000A2KW37	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	3.600.000	88,6870	3.192.732,00	0,06
XS1845161790	0,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	2.000.000	99,1700	1.983.400,00	0,04
AT0000A2RAA0	0,125 % Erste Group Bank AG EMTN Sustainability Bond v.21(2028)	3.000.000	87,8160	2.634.480,00	0,05
AT0000A39GD4	2,875 % Erste Group Bank AG Reg.S. Pfe. v.24(2031)	5.300.000	98,8170	5.237.301,00	0,10
AT0000A3B0X2	3,125 % Erste Group Bank AG Reg.S. Pfe. v.24(2033)	4.300.000	100,8930	4.338.399,00	0,08
XS2055744689	0,150 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	19.106.000	75,9650	14.513.872,90	0,28
XS2176621253	0,100 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	3.800.000	85,1170	3.234.446,00	0,06
XS2356409966	0,010 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	3.470.000	88,7020	3.077.959,40	0,06
XS2332851026	0,500 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. Green Bond v.21(2041)	3.000.000	66,7570	2.002.710,00	0,04
XS2502850865	1,625 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. v.22(2027)	2.340.000	95,8500	2.242.890,00	0,04
EU000A285VM2	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035)	2.000.000	72,6860	1.453.720,00	0,03
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037) ³⁾	22.000.000	73,4290	16.154.380,00	0,32
EU000A3K4DM9	2,625 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2048)	3.000.000	91,1040	2.733.120,00	0,05
EU000A3KNYG5	0,450 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2046)	1.700.000	58,6770	997.509,00	0,02
EU000A283867	0,100 % Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	1.700.000	62,7160	1.066.172,00	0,02
EU000A3KTGW6	0,700 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	3.000.000	55,1790	1.655.370,00	0,03
EU000A3K4DY4	3,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	20.600.000	95,3210	19.636.126,00	0,38
EU000A3K4EM7	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.23(2024) ³⁾	10.000.000	99,6100	9.961.000,00	0,20
EU000A3K4D41	3,250 % Europäische Union Reg.S. v.23(2034)	5.000.000	103,2980	5.164.900,00	0,10
EU000A3K4D74	3,375 % Europäische Union Reg.S. v.23(2038)	4.300.000	103,2270	4.438.761,00	0,09
EU000A3K4E54	3,000 % Europäische Union Reg.S. v.24(2034)	8.300.000	100,8270	8.368.641,00	0,16
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	2.000.000	72,7190	1.454.380,00	0,03
EU000A1U9894	1,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.100.000	96,9170	1.066.087,00	0,02
EU000A1G0D96	1,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.18(2053)	1.000.000	74,8670	748.670,00	0,01
EU000A25CAN9	2,875 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.24(2034)	3.100.000	100,5360	3.116.616,00	0,06
EU000A3LS460	2,750 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.24(2034)	5.300.000	99,7030	5.284.259,00	0,10
EU000A3LT492	3,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.24(2039) ³⁾	19.300.000	100,1090	19.321.037,00	0,38
XS1753042743	1,500 % European Investment Bank (EIB) v.18(2048)	2.000.000	73,6940	1.473.880,00	0,03
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	1.000.000	74,0000	740.000,00	0,01
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	3.000.000	102,1510	3.064.530,00	0,06
XS2747270630	3,900 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	1.600.000	100,9320	1.614.912,00	0,03
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	19.900.000	100,0080	19.901.592,00	0,39
XS2399933386	1,000 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2034) ³⁾	2.900.000	77,0500	2.234.450,00	0,04
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	2.000.000	103,4360	2.068.720,00	0,04
DE000A1RQES0	3,125 % Hessen Reg.S. v.24(2039)	3.800.000	102,3170	3.888.046,00	0,08
AT0000A305R9	2,500 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.22(2030)	4.000.000	96,6450	3.865.800,00	0,08
AT0000A36WE5	3,625 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	3.900.000	100,3230	3.912.597,00	0,08
AT0000A2VXQ0	1,625 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG Pfe. v.22(2029)	5.700.000	93,0540	5.304.078,00	0,10
XS1188081936	0,750 % Hypo Vorarlberg Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)	3.000.000	97,3780	2.921.340,00	0,06
XS1613238457	0,375 % Hypo Vorarlberg Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	3.200.000	99,5750	3.186.400,00	0,06
AT0000A30ZH4	3,250 % Hypo Vorarlberg Bank AG Pfe. v.22(2027)	400.000	99,8050	399.220,00	0,01
FR0014007NF1	1,000 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	2.500.000	84,3740	2.109.350,00	0,04
IT0005584880	3,500 % ICCREA Banca - Istituto Centrale del Credito Cooperativo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.24(2032)	4.200.000	101,5100	4.263.420,00	0,08
XS2577109049	2,900 % International Bank for Reconstruction and Development Sustainability Bond v.23(2033) ³⁾	6.000.000	101,0750	6.064.500,00	0,12
XS2719281227	4,722 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.23(2025)	3.500.000	100,6520	3.522.820,00	0,07
IT0005320673	0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	5.000.000	99,0380	4.951.900,00	0,10
IT0005067076	1,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.14(2025)	3.230.000	97,8880	3.161.782,40	0,06
XS2250024010	0,375 % Investor AB EMTN Reg.S. v.20(2035)	1.700.000	72,1570	1.226.669,00	0,02
IE00B8C9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	96,3290	2.889.870,00	0,06
IE00BH3SQ895	1,100 % Irland Reg.S. v.19(2029)	3.000.000	93,1320	2.793.960,00	0,05
IE00BH3SQB22	1,500 % Irland Reg.S. v.19(2050)	1.000.000	73,2240	732.240,00	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2760773411	3,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	2.300.000	98,3780	2.262.694,00	0,04
FR0014008226	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	2.900.000	87,8010	2.546.229,00	0,05
XS1669866300	0,375 % Jyske Realkredit A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024) ³⁾	9.000.000	99,1500	8.923.500,00	0,17
BE0002583616	0,750 % KBC Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2026)	8.000.000	95,3890	7.631.120,00	0,15
BE0002707884	0,000 % KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	10.100.000	94,7430	9.569.043,00	0,19
FR001400NDQ2	3,875 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033)	1.400.000	99,7480	1.396.472,00	0,03
XS2757516005	3,125 % KommuneKredit EMTN Reg.S. v.24(2038)	8.200.000	101,2980	8.306.436,00	0,16
XS2764455619	3,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	1.200.000	101,2270	1.214.724,00	0,02
XS2331327564	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) ³⁾	5.200.000	87,1530	4.531.956,00	0,09
XS2586942448	2,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) ³⁾	5.000.000	100,5130	5.025.650,00	0,10
DE000A254P53	0,010 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.800.000	96,6730	3.673.574,00	0,07
DE000A3H3KE9	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	4.200.000	75,1000	3.154.200,00	0,06
ES0443307063	1,250 % Kutxabank S.A. Reg.S. Pfe. Social Bond v.15(2025)	3.300.000	96,7920	3.194.136,00	0,06
FR001400NGT9	3,125 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2034)	4.000.000	101,5870	4.063.480,00	0,08
FR001400IIR9	3,750 % La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	4.500.000	102,4770	4.611.465,00	0,09
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	2.100.000	97,4340	2.046.114,00	0,04
DE000LB2Z5M3	0,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	3.700.000	86,6990	3.207.863,00	0,06
DE000LB38077	2,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.22(2027) ³⁾	2.700.000	98,0630	2.647.701,00	0,05
XS2022037795	0,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	7.800.000	99,0560	7.726.368,00	0,15
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029)	3.700.000	85,6140	3.167.718,00	0,06
XS2361416915	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2029)	1.100.000	86,9390	956.329,00	0,02
XS2582348046	3,250 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	2.500.000	99,7360	2.493.400,00	0,05
ES00001010M4	3,462 % Madrid Sustainability Bond v.24(2034)	6.600.000	101,1260	6.674.316,00	0,13
XS2535308477	3,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2028)	2.700.000	99,0730	2.674.971,00	0,05
DE000A3LSYH6	3,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)	2.300.000	99,7640	2.294.572,00	0,04
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	900.000	94,3050	848.745,00	0,02
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	3.000.000	96,1710	2.885.130,00	0,06
XS2581397986	3,263 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	10.000.000	99,7320	9.973.200,00	0,20
XS2528341501	3,530 % National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028)	4.000.000	100,2480	4.009.920,00	0,08
NL0015001BV1	3,250 % Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2027)	2.800.000	100,5190	2.814.532,00	0,06
NL0012650477	0,500 % Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	7.600.000	98,3010	7.470.876,00	0,15
XS2338561348	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2041)	1.900.000	65,3900	1.242.410,00	0,02
XS2109606603	0,050 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.20(2030) ³⁾	2.400.000	85,6120	2.054.688,00	0,04
NL0010721999	2,750 % Niederlande Reg.S. v.14(2047) ³⁾	1.400.000	101,5980	1.422.372,00	0,03
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052) ³⁾	3.000.000	49,4780	1.484.340,00	0,03
XS2561746855	2,625 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	4.300.000	98,9200	4.253.560,00	0,08
XS2673972795	3,500 % Nordea Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2026)	5.050.000	100,7370	5.087.218,50	0,10
DE000NRW0J22	1,000 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.16(2046)	7.000.000	66,5910	4.661.370,00	0,09
DE000NRW0KZ2	1,650 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)	2.000.000	85,5310	1.710.620,00	0,03
DE000NRW0L02	0,500 % Nordrhein-Westfalen Sustainability Bond v.19(2039)	4.000.000	69,2050	2.768.200,00	0,05
DE000NRW0AN7	0,000 % NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	5.000.000	82,0310	4.101.550,00	0,08
DE000NRW18T2	0,000 % NRW.Bank EMTN v.21(2024)	5.000.000	97,4620	4.873.100,00	0,10
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	1.900.000	80,9830	1.538.677,00	0,03
FR0014006ZC4	0,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	2.000.000	78,2220	1.564.440,00	0,03
FR0014004A06	0,750 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2034)	3.300.000	78,1490	2.578.917,00	0,05
FR001400DY43	3,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	2.800.000	102,5320	2.870.896,00	0,06
XS2490472102	2,875 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2033)	3.500.000	94,5540	3.309.390,00	0,06
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	1.500.000	79,6680	1.195.020,00	0,02
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034) ³⁾	3.000.000	96,4130	2.892.390,00	0,06
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051) ³⁾	3.700.000	59,3370	2.195.469,00	0,04
AT0000A2NW83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031) ³⁾	3.500.000	83,1660	2.910.810,00	0,06
AT0000A2T198	0,250 % Österreich Reg.S. v.21(2036) ³⁾	18.400.000	72,1570	13.276.888,00	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
AT0000A2QOB6	0,700 % Österreich Reg.S. v.21(2017)	1.000.000	46,6190	466.190,00	0,01
AT0000A32458	2,900 % Österreich Reg.S. v.23(2033) ³⁾	1.200.000	100,8470	1.210.164,00	0,02
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	7.000.000	98,7060	6.909.420,00	0,14
PTOTECO0037	1,000 % Portugal Reg.S. v.21(2052)	1.000.000	56,8750	568.750,00	0,01
PTOTEYO0031	1,650 % Portugal Reg.S. v.22(2032)	9.400.000	91,7350	8.623.090,00	0,17
XS2484339499	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	1.700.000	97,7800	1.662.260,00	0,03
FR0013457967	0,875 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	82,9070	1.658.140,00	0,03
AT0000A326M6	3,125 % Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	6.500.000	99,3490	6.457.685,00	0,13
AT0000A35Y69	3,750 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2026)	5.500.000	100,6510	5.535.805,00	0,11
AT0008093901	3,125 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v.23(2027) ³⁾	8.000.000	99,3320	7.946.560,00	0,16
FR001400KY69	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	3.300.000	104,3540	3.443.682,00	0,07
XS2631867533	3,750 % RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	1.500.000	102,4680	1.537.020,00	0,03
XS2771494940	3,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	1.300.000	99,7600	1.296.880,00	0,03
XS2460043743	0,625 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	7.000.000	94,9580	6.647.060,00	0,13
XS2291788656	0,010 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.21(2031)	8.000.000	80,9920	6.479.360,00	0,13
XS2488800405	1,750 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.22(2029)	7.600.000	93,5810	7.112.156,00	0,14
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	70,6440	706.440,00	0,01
XS2770920937	5,375 % Rumänien Reg.S. v.24(2031)	5.600.000	100,5000	5.628.000,00	0,11
XS1995645287	0,100 % Santander UK Plc. EMTN Pfe. v.19(2024)	1.800.000	99,5920	1.792.656,00	0,04
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	2.000.000	98,4510	1.969.020,00	0,04
XS2526839175	2,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.800.000	98,7830	1.778.094,00	0,03
XS2769892865	3,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2037)	2.700.000	99,9170	2.697.759,00	0,05
SI0002103487	1,500 % Slowenien Reg.S. v.15(2035) ³⁾	15.100.000	85,4470	12.902.497,00	0,25
XS2190256706	0,750 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	2.300.000	84,9910	1.954.793,00	0,04
FR0014006IU2	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	4.100.000	94,4640	3.873.024,00	0,08
FR001400NJ99	3,125 % Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2036) ³⁾	11.200.000	101,1320	11.326.784,00	0,22
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) ³⁾	6.000.000	66,2130	3.972.780,00	0,08
ES00000127G9	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	3.000.000	98,5800	2.957.400,00	0,06
ES00000128E2	3,450 % Spanien Reg.S. v.16(2066)	1.000.000	93,1150	931.150,00	0,02
ES0000012B47	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048) ³⁾	4.000.000	84,8090	3.392.360,00	0,07
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) ³⁾	10.000.000	87,0830	8.708.300,00	0,17
ES0000012G34	1,250 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	5.000.000	90,2920	4.514.600,00	0,09
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037) ³⁾	11.000.000	73,1240	8.043.640,00	0,16
ES0000012H58	1,450 % Spanien Reg.S. v.21(2071)	1.000.000	50,2840	502.840,00	0,01
ES0000012K61	2,550 % Spanien Reg.S. v.22(2032)	9.800.000	96,3880	9.446.024,00	0,18
ES0000012L60	3,900 % Spanien Reg.S. v.23(2039)	10.000.000	104,7410	10.474.100,00	0,21
ES0000012M85	3,250 % Spanien Reg.S. v.24(2034)	12.525.000	100,8650	12.633.341,25	0,25
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	5.000.000	97,4850	4.874.250,00	0,10
XS1637099026	0,375 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024) ³⁾	6.000.000	99,2160	5.952.960,00	0,12
XS2478523108	1,750 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2032) ³⁾	4.000.000	91,0870	3.643.480,00	0,07
XS2555209381	3,125 % Sparebanken Soer Boligkredit EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	4.500.000	99,6500	4.484.250,00	0,09
XS2237321190	0,010 % Sparebanken Vest Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.20(2025)	7.000.000	94,7330	6.631.310,00	0,13
XS2434412859	0,375 % Sparebanken Vest Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2032)	5.400.000	81,8010	4.417.254,00	0,09
XS2779792337	3,375 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	1.900.000	100,8010	1.915.219,00	0,04
XS2407985220	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	2.400.000	91,2630	2.190.312,00	0,04
XS2613209670	4,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	3.500.000	104,8690	3.670.415,00	0,07
XS2753310825	3,698 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	2.600.000	100,7270	2.618.902,00	0,05
XS2589828941	3,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	2.800.000	102,3900	2.866.920,00	0,06
XS2655852726	3,875 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) ³⁾	3.100.000	102,4860	3.177.066,00	0,06
XS2748847204	3,500 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	2.500.000	99,7300	2.493.250,00	0,05
XS2592301365	4,250 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	3.000.000	103,4420	3.103.260,00	0,06
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	11.500.000	89,2500	10.263.750,00	0,20
XS2550897651	3,050 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2024)	7.000.000	99,5630	6.969.410,00	0,14
XS2435614693	0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	11.000.000	85,3130	9.384.430,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2386592138	0,010 % The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.21(2029)	4.400.000	84,6090	3.722.796,00	0,07
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	3.200.000	86,9400	2.782.080,00	0,05
XS2508690612	1,707 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	8.100.000	97,7670	7.919.127,00	0,16
XS2782119916	3,247 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	10.000.000	101,2610	10.126.100,00	0,20
XS2511301322	2,551 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.500.000	97,3690	3.407.915,00	0,07
XS2549702475	3,250 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.22(2026)	3.700.000	99,8060	3.692.822,00	0,07
XS2461741212	0,864 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.22(2027)	500.000	93,3540	466.770,00	0,01
XS1405775708	0,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.16(2024)	4.000.000	98,6180	3.944.720,00	0,08
XS2430285077	0,064 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.100.000	97,2260	2.041.746,00	0,04
XS2597093009	4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	2.900.000	103,4260	2.999.354,00	0,06
XS2400997131	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 21(2025)	2.000.000	94,8690	1.897.380,00	0,04
XS2696749626	4,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2027)	2.200.000	101,7370	2.238.214,00	0,04
CH1331113469	3,304 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029)	2.800.000	101,1850	2.833.180,00	0,06
XS2753429047	4,000 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.24(2029) ³⁾	5.400.000	99,8000	5.389.200,00	0,11
XS2680932907	5,375 % Ungarn Reg.S. v.23(2033)	5.000.000	105,4250	5.271.250,00	0,10
AT0008049952	2,875 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 24(2028)	4.400.000	98,9820	4.355.208,00	0,09
AT0008049929	2,375 % UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	500.000	97,4250	487.125,00	0,01
XS2632655135	3,400 % Unilever Capital Corporation EMTN Reg.S. v.23(2033)	3.500.000	101,7700	3.561.950,00	0,07
XS2767489391	3,500 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2037)	1.900.000	101,7720	1.933.668,00	0,04
XS2456884746	0,387 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	2.700.000	96,9160	2.616.732,00	0,05
XS2320759538	0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)	2.100.000	86,8600	1.824.060,00	0,04
XS2550881143	4,250 % Verizon Communications Inc. v.22(2030)	2.500.000	104,7800	2.619.500,00	0,05
XS2770514789	3,500 % Verizon Communications Inc. v.24(2032)	3.500.000	100,3780	3.513.230,00	0,07
AT0008122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	2.000.000	94,3250	1.886.500,00	0,04
AT0008122197	3,625 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	21.800.000	101,2720	22.077.296,00	0,43
XS2527786755	2,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2024)	4.400.000	99,2150	4.365.460,00	0,09
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.300.000	100,8730	2.320.079,00	0,05
FR0014003572	1,000 % Wendel SE Reg.S. v.21(2031)	3.200.000	84,1200	2.691.840,00	0,05
XS1748436190	0,500 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	3.000.000	97,5630	2.926.890,00	0,06
XS2388390507	0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	6.800.000	86,7420	5.898.456,00	0,12
XS2606993694	3,457 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	9.200.000	99,9070	9.191.444,00	0,18
XS2530756191	3,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	1.400.000	99,2780	1.389.892,00	0,03
XS2592516210	3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	2.000.000	102,1760	2.043.520,00	0,04
XS2778864210	3,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.24(2029)	2.300.000	100,1000	2.302.300,00	0,05
DE000WBPOBB8	0,125 % Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2029)	5.000.000	85,5815	4.279.075,00	0,08
				1.393.673.571,45	27,33

Börsengehandelte Wertpapiere

1.393.673.571,45 **27,33**
1.393.673.571,45 **27,33**

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2775027043	4,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v. 24(2032)	1.300.000	100,4320	1.305.616,00	0,03
XS2775027472	4,625 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v. 24(2036)	1.700.000	101,0680	1.718.156,00	0,03
XS2796659964	3,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	2.900.000	100,1910	2.905.539,00	0,06
XS2791959906	3,500 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	3.800.000	100,2850	3.810.830,00	0,07
EU000A3K4EU0	3,250 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.24(2050)	10.400.000	100,6640	10.469.056,00	0,20
XS2783084218	3,375 % Kroatien Reg.S. v.24(2034)	6.900.000	99,5000	6.865.500,00	0,13
XS2778370051	4,625 % METRO AG Reg.S. v.24(2029)	5.000.000	101,9600	5.098.000,00	0,10
BE6350792089	4,250 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2031)	1.800.000	100,8350	1.815.030,00	0,04
ES0000012M93	4,000 % Spanien Reg.S. v.24(2054)	5.800.000	103,7790	6.019.182,00	0,12
XS2778764006	3,713 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	2.300.000	100,8240	2.318.952,00	0,05
XS2782803147	4,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2033)	2.800.000	100,3430	2.809.604,00	0,06

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

45.135.465,00 **0,89**
45.135.465,00 **0,89**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
EUR					
DE000AAR0314	0,125 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	5.400.000	82,6120	4.461.048,00	0,09
DE000AAR0389	3,125 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	3.000.000	99,0700	2.972.100,00	0,06
XS2156776309	0,500 % Alberta Reg.S. v.20(2025)	7.000.000	96,9960	6.789.720,00	0,13
FR0014002FB7	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2031)	3.100.000	81,6310	2.530.561,00	0,05
DE000BU0E113	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024) ³⁾	20.000.000	97,7870	19.557.400,00	0,38
DE000BU0E071	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024) ³⁾	35.000.000	98,9320	34.626.200,00	0,68
DE000CZ439T8	4,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2031)	1.000.000	102,4330	1.024.330,00	0,02
DE000CZ43Z57	2,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	5.500.000	99,4580	5.470.190,00	0,11
XS2197945251	0,010 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030) ³⁾	2.000.000	83,9800	1.679.600,00	0,03
DE000DL19WU8	3,250 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2028)	1.500.000	97,6890	1.465.335,00	0,03
DE000A3826R6	3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	3.600.000	100,2370	3.608.532,00	0,07
XS2484327999	1,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030) ³⁾	2.500.000	93,6770	2.341.925,00	0,05
XS2755487076	3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)	600.000	99,7020	598.212,00	0,01
XS2673433814	3,976 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2032)	1.600.000	105,2860	1.684.576,00	0,03
XS2588859376	4,110 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2043)	2.400.000	104,6390	2.511.336,00	0,05
BE6349118800	3,750 % Elia Transmission Belgium NV Reg.S. Green Bond v. 24(2036)	900.000	101,1350	910.215,00	0,02
FI4000480488	0,125 % Finnland Reg.S. v.21(2052)	1.000.000	47,8660	478.660,00	0,01
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.500.000	97,5040	2.437.600,00	0,05
XS2557551889	2,750 % ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	4.200.000	99,1430	4.164.006,00	0,08
XS2585966257	3,000 % ING Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2026)	7.300.000	99,4780	7.261.894,00	0,14
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045) ³⁾	6.500.000	64,7050	4.205.825,00	0,08
IT0005542359	4,000 % Italien Reg.S. Green Bond v.23(2031) ³⁾	6.000.000	104,0420	6.242.520,00	0,12
IT0005321325	2,950 % Italien Reg.S. v.17(2038) ³⁾	7.000.000	89,5050	6.265.350,00	0,12
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048) ³⁾	4.000.000	90,5520	3.622.080,00	0,07
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	4.000.000	99,0030	3.960.120,00	0,08
IT0005383309	1,350 % Italien Reg.S. v.19(2030) ³⁾	24.500.000	89,6200	21.956.900,00	0,43
IT0005413171	1,650 % Italien Reg.S. v.20(2030) ³⁾	7.000.000	89,9230	6.294.610,00	0,12
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051) ³⁾	3.000.000	62,2890	1.868.670,00	0,04
IT0005441883	2,150 % Italien Reg.S. v.21(2072)	1.000.000	62,4120	624.120,00	0,01
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033) ³⁾	24.200.000	106,5690	25.789.698,00	0,50
IT0005496770	3,250 % Italien Reg.S. v.22(2038)	3.500.000	92,9670	3.253.845,00	0,06
IT0005566408	4,100 % Italien Reg.S. v.23(2029)	6.000.000	104,0060	6.240.360,00	0,12
IT0005544082	4,350 % Italien Reg.S. v.23(2033) ³⁾	18.000.000	105,9560	19.072.080,00	0,37
IT0005560948	4,200 % Italien Reg.S. v.23(2034) ³⁾	14.000.000	104,5930	14.643.020,00	0,29
IT0005582421	4,150 % Italien Reg.S. v.23(2039)	11.100.000	101,5610	11.273.271,00	0,22
DE000LB2V7C3	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) ³⁾	2.000.000	85,9610	1.719.220,00	0,03
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	2.800.000	90,3840	2.530.752,00	0,05
XS2391860843	0,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	92,1750	1.843.500,00	0,04
XS2463961248	1,375 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.22(2031)	3.000.000	89,0450	2.671.350,00	0,05
XS2765559799	3,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	2.700.000	99,5670	2.688.309,00	0,05
XS2634594076	3,625 % Linde Plc. Reg.S. v.23(2034)	2.500.000	102,6460	2.566.150,00	0,05
XS2672418055	4,608 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030) ³⁾	3.800.000	105,9110	4.024.618,00	0,08
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	2.300.000	80,6900	1.855.870,00	0,04
XS2672967234	4,250 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	101,8140	2.036.280,00	0,04
XS1169595698	0,875 % Ontario EMTN Reg.S. v.15(2025)	6.000.000	97,8260	5.869.560,00	0,11
XS2262263622	0,010 % Ontario EMTN Reg.S. v.20(2030)	9.500.000	82,4910	7.836.645,00	0,15
XS2485265214	3,125 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	2.000.000	95,1990	1.903.980,00	0,04
XS2065939469	0,000 % Quebec EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.400.000	85,3150	1.194.410,00	0,02
XS2250201329	0,000 % Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	2.500.000	82,6360	2.065.900,00	0,04
XS2435787283	0,500 % Quebec EMTN Reg.S. v.22(2032)	3.400.000	82,9520	2.820.368,00	0,06
XS1167203881	0,875 % Quebec Reg.S. v.15(2025)	8.000.000	97,8820	7.830.560,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS1722897623	0,950 % Rentokil Initial Plc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	2.000.000	98,1610	1.963.220,00	0,04
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	4.500.000	99,8450	4.493.025,00	0,09
XS2629485447	4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 23(2030)	4.900.000	105,5490	5.171.901,00	0,10
XS2526881532	4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	1.300.000	101,0000	1.313.000,00	0,03
XS2407914394	0,000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	1.900.000	94,7390	1.800.041,00	0,04
XS2626022573	4,125 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.200.000	102,0570	1.224.684,00	0,02
				309.309.252,00	6,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				309.309.252,00	6,04
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind					
EUR					
XS2776511730	3,625 % Booking Holdings Inc. v.24(2032)	3.900.000	101,2200	3.947.580,00	0,08
XS2776512035	3,750 % Booking Holdings Inc. v.24(2036)	4.200.000	100,6000	4.225.200,00	0,08
				8.172.780,00	0,16
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind				8.172.780,00	0,16
Anleihen				1.756.291.068,45	34,42
Investmentfondsanteile²⁾					
Deutschland					
DE000A2QFXR5	UniZukunft Klima	EUR	100.000	46,7400	4.674.000,00
				4.674.000,00	0,09
Investmentfondsanteile				4.674.000,00	0,09
Wertpapiervermögen				4.772.258.574,85	93,40
Optionen					
Long-Positionen					
AUD					
Call on AUD/NZD April 2024/1,0700		100.000.000		1.151.982,11	0,02
				1.151.982,11	0,02
EUR					
Put on EUR/AUD April 2024/1,6170		150.000.000		0,00	0,00
Put on EUR/AUD April 2024/1,6550		200.000.000		427.200,00	0,01
Put on EUR/NOK April 2024/11,4500		120.000.000		45.720,00	0,00
				472.920,00	0,01
NOK					
Call on NOK/SEK April 2024/0,9825		1.000.000.000		408.962,87	0,01
				408.962,87	0,01
USD					
Put on S&P 500 Index Juni 2024/4.800,00		113		240.147,24	0,00
				240.147,24	0,00
Long-Positionen				2.274.012,22	0,04
Short-Positionen					
AUD					
Call on AUD/NZD April 2024/1,0800		-150.000.000		-912.073,97	-0,02
Put on AUD/NZD April 2024/1,0425		-100.000.000		0,00	0,00
				-912.073,97	-0,02
EUR					
Put on EUR/AUD April 2024/1,6300		-150.000.000		-1.200,00	0,00
Put on EUR/AUD April 2024/1,6450		-200.000.000		-76.000,00	0,00
Put on EUR/NOK April 2024/11,3500		-120.000.000		-11.160,00	0,00
				-88.360,00	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
NOK					
	Call on NOK/SEK April 2024/0,9950	-1.000.000,000		-29.449,42	0,00
	Put on NOK/SEK April 2024/0,9710	-1.000.000,000		-5.036,28	0,00
				-34.485,70	0,00
	Short-Positionen			-1.034.919,67	-0,02
	Optionen			1.239.092,55	0,02
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024	550		618.750,00	0,01
	MSCI World Net EUR Index Future Juni 2024	3.600		6.007.680,00	0,12
				6.626.430,00	0,13
JPY					
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2024	256		597.777,65	0,01
				597.777,65	0,01
USD					
	E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Juni 2024	1.313		7.994.235,58	0,16
	Nifty 50 Index Future April 2024	850		213.731,83	0,00
				8.207.967,41	0,16
	Long-Positionen			15.432.175,06	0,30
Short-Positionen					
EUR					
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2024	-5.646		-8.694.840,00	-0,17
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024	-110		-83.500,00	0,00
				-8.778.340,00	-0,17
	Short-Positionen			-8.778.340,00	-0,17
	Terminkontrakte			6.653.835,06	0,13
	Bankguthaben - Kontokorrent			286.403.615,40	5,61
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten			40.834.672,68	0,84
	Fondsvermögen in EUR			5.107.389.790,54	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
HKD/EUR	Währungskäufe	500.000.000,00	59.150.429,48	1,16
GBP/EUR	Währungskäufe	12.700.000,00	14.845.189,22	0,29
CNH/EUR	Währungskäufe	125.000.000,00	16.028.820,08	0,31
CHF/EUR	Währungskäufe	12.000.000,00	12.364.199,87	0,24
CAD/EUR	Währungskäufe	90.000.000,00	61.550.919,02	1,21
AUD/EUR	Währungskäufe	42.500.000,00	25.674.856,04	0,50
JPY/EUR	Währungskäufe	7.500.000.000,00	46.033.176,62	0,90
MXN/EUR	Währungskäufe	160.000.000,00	8.867.904,47	0,17
NOK/EUR	Währungskäufe	1.304.700.000,00	111.326.163,64	2,18
THB/EUR	Währungskäufe	215.000.000,00	5.462.949,25	0,11
USD/EUR	Währungskäufe	246.000.000,00	227.553.174,37	4,46
ZAR/EUR	Währungskäufe	132.500.000,00	6.459.800,61	0,13
EUR/CHF	Währungsverkäufe	37.900.000,00	39.050.264,59	0,76
EUR/GBP	Währungsverkäufe	38.100.000,00	44.535.567,67	0,87
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.792.000.000,00	10.998.860,34	0,22
EUR/NOK	Währungsverkäufe	516.000.000,00	44.028.742,58	0,86
EUR/SEK	Währungsverkäufe	519.400.000,00	44.983.156,86	0,88
EUR/USD	Währungsverkäufe	17.300.000,00	16.002.723,24	0,31

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
BRL/EUR	Währungskäufe	95.000.000,00	17.504.673,75	0,34
IDR/EUR	Währungskäufe	82.500.000.000,00	4.810.021,00	0,09
INR/EUR	Währungskäufe	3.670.000.000,00	40.671.067,29	0,80
KRW/EUR	Währungskäufe	49.700.000.000,00	34.205.238,09	0,67
MYR/EUR	Währungskäufe	21.000.000,00	4.114.492,61	0,08
TWD/EUR	Währungskäufe	1.225.000.000,00	35.533.145,41	0,70

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.500.000.000,00	38.468.134,54	33.794.115,72	0,66
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.852.902.324,80	4.783.778.457,56	414.081.753,31	8,11
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	534.901.316,85	545.500.000,00	46.343.914,02	0,91
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	37.803.516,70	5.500.000.000,00	34.862.746,88	0,68

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6548
Brasilianischer Real	BRL	1	5,4051
Britisches Pfund	GBP	1	0,8547
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8402
Dänische Krone	DKK	1	7,4588
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,4515
Indische Rupie	INR	1	90,0610
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.116,4150
Japanischer Yen	JPY	1	163,4213
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4612
Malaysischer Ringgit	MYR	1	5,1079
Mexikanischer Peso	MXN	1	17,9477
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,8046
Norwegische Krone	NOK	1	11,7150
Schwedische Krone	SEK	1	11,5466
Schweizer Franken	CHF	1	0,9724
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4571
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4454
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.453,6534
Taiwan Dollar	TWD	1	34,5546
Thailändischer Baht	THB	1	39,3995
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0799

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2024 (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 Fondsvolumens 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 Anteilhaber 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 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

für die Anteilklasse A:

1,52 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

für die Anteilklasse -net- A:

1,48 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

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.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine jährt sich mittlerweile zum zweiten Mal und der russische Präsident Putin lässt aufgrund seiner Rede an die Nation und dem erneuten Wahlsieg bei der Präsidentschaftskandidatur kein Einlenken zur Beendigung des Krieges erkennen. Im Gegenteil deuten Putins Pläne eher auf eine Ausweitung des Krieges auf weiteres Territorium der Ukraine hin. Dieses Vorgehen verschärft die geopolitische Lage weiter und lässt weitere Sanktionspakete der EU, der USA und dem Vereinigten Königreich vermuten. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen weiterhin sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

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

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 (der „Fonds“) zum 31. März 2024 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 2024;
- 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 2024; 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.

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

*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*

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 betreffend die 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, 10. Juli 2024

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 2023 bis 31. März 2024 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 11,04 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.314.688.040,34 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% MSCI ACWI (Net Return)
35% iBoxx EUR Overall (Total Return)

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 4,00%;
Limitauslastung 96%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,90%;
Limitauslastung 120%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,26%;
Limitauslastung 107%

Hebelwirkung

Die erwartete durchschnittliche Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate betrug 167%.

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

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299004C14QLOVPH3K47

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. 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 21,20 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" 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"/>	<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.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen 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. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. 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. Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. 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 der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, berücksichtigt.

Erfüllungsquote

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

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- den sogenannten Best-in-Class und/oder den Transformations-Ansatz,
- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Außerdem wurden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion von Tabak erzielten.

Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, in welchen der Einsatz der Todesstrafe erlaubt war, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren oder gemäß „Transparency International“ einen hohen Korruptionsgrad aufwiesen.

Nachhaltigkeitsindikatoren

2024

bezogen auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	93,43 %
davon:	
Nachhaltigkeitskennziffer	54,87
Anteil an nachhaltigen Investitionen	22,70 %
Erfüllungsquote	100,00 %

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

Nachhaltigkeitsindikatoren	2023
bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	96,16 %
davon:	
Nachhaltigkeitskennziffer	55,20
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	-0,33
Anteil an nachhaltigen Investitionen	22,70 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	-0,01
Erfüllungsquote	100,00 %
Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr	0,00

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 in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde ein positiver Beitrag zu den Umwelt- und/oder Sozialzielen der SDGs geleistet. 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.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen 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.

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.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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) durch den Investmentprozess der Kontroversen.

Wie die Ausschlusskriterien und die Nachhaltigkeitskennziffer einen wesentlichen Beitrag zur Identifizierung der negativen nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben kann, wird im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ beschrieben und gilt ebenso für das DNSH-Prinzip.

Die Indikatoren für die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf den Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1. Die angegebenen Indikatoren wurden unter anderem genutzt, Unternehmen oder Staaten, die unter die festgelegten Ausschlusskriterien fallen, zu identifizieren. Beispielsweise wurden Unternehmen oder Staaten, deren anhand der Indikatoren bewerteten Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Indikatoren, die auf nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen schließen lassen, führten dazu, dass die im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ beschriebene Nachhaltigkeitskennziffer einen niedrigeren Wert erreichte. Die Nachhaltigkeitskennziffer ist ein entscheidendes Kriterium beim Erwerb von Wertpapieren.

Im Rahmen des Investmentprozesses wurden potentielle erhebliche nachteilige Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Kontroversen überwacht, indem die Berichterstattung zu kontroversen Themen der Unternehmen, in die investiert werden soll, verfolgt und eine Einstufung mit der Schwere der Kontroversen erstellt wurde. Dabei wurden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet.

Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken erfolgte ebenso im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen in einem Gremium des Portfoliomanagements. Dieses Gremium tagte monatlich oder ad-hoc.

Entsprechend des Researchprozesses wurde jede Kontroverse gemäß Ausmaß, Auswirkungen und Unternehmensreaktion eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zum entsprechenden Ausschluss der Erwerbbarkeit des Wertpapiers bzw. ein Verkauf des Wertpapiers geführt haben kann.

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.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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?

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) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

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 investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen 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.



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 2023 - 31. März 2024

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corporation	IT	3,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SWAP 5.5100%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index 05.10.2026	Finanzwesen	2,49 %	Deutschland
Alphabet Inc.	Telekommunikationsdienste	2,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SWAP 5.4900%/New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index 23.05.2025	Finanzwesen	1,81 %	Deutschland
JPMorgan Chase & Co.	Finanzwesen	1,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc.	IT	1,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Merck & Co. Inc.	Gesundheitswesen	1,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AstraZeneca Plc.	Gesundheitswesen	1,29 %	Großbritannien
Micron Technology Inc.	IT	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UnitedHealth Group Inc.	Gesundheitswesen	1,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	1,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eaton Corporation Plc.	Industrie	1,07 %	Irland
NVIDIA Corporation	IT	1,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GE Aerospace	Industrie	1,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mastercard Inc.	Finanzwesen	0,99 %	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/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. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie "Taxonomiekonform", bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttofondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Fondsvermögen.

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

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/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“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

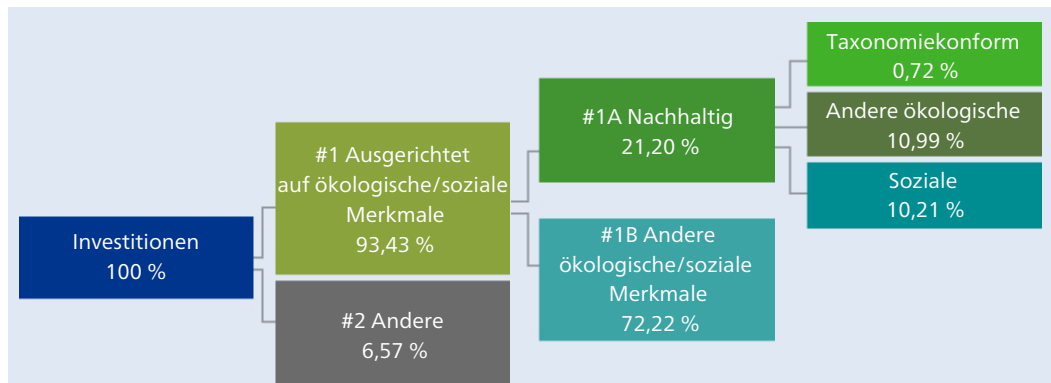
Die Kategorie „#1A Nachhaltig“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde.

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

Insofern der Fonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.

Die Kategorie „Andere ökologische“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziff. 17 der OffenlegungsVO, die nicht taxonomiekonform waren.

Es war innerhalb des Berichtszeitraums nicht möglich, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung eindeutig der Kategorie „Taxonomiekonform“ oder der Kategorie „Andere ökologische“ zuzuordnen. Zudem werden taxonomiekonforme Investitionen entsprechend Artikel 17 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung auf Grundlage des Bruttofondsvermögen vor Abzug der Verbindlichkeiten berechnet. Die Berechnung der Quote der übrigen Kategorien, erfolgt dagegen auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds. Aus diesen Gründen wird die Kategorie „Taxonomiekonform“, sofern diese ausgewiesen wird, als Teilmenge von „Andere ökologische“ angegeben und bei der Berechnung der Quote „#1A Nachhaltig“ nicht gesondert berücksichtigt. Die Quote „Taxonomiekonform“ basiert auf berichteten Daten der Emittenten und wurde nicht geschätzt.



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

#2 Andere 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/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/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
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		7,66 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,66 %
Industrie		8,54 %
	Investitionsgüter	5,33 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,68 %
	Transportwesen	1,53 %
Nicht-Basiskonsumgüter		4,97 %
	Automobile & Komponenten	1,27 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,49 %
	Verbraucherdienste	0,05 %
	Groß- und Einzelhandel	0,16 %
Basiskonsumgüter		5,07 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,07 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,20 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,80 %
Gesundheitswesen		9,42 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,57 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,86 %
Finanzwesen		24,39 %
	Banken	17,40 %
	Diversifizierte Finanzdienste	4,20 %
	Versicherungen	2,80 %
IT		15,97 %
	Software & Dienste	7,74 %
	Hardware & Ausrüstung	1,88 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,36 %
Telekommunikationsdienste		2,19 %
	Telekommunikationsdienste	0,12 %
	Media & Entertainment	2,07 %
Versorgungsbetriebe		0,85 %
	Versorgungsbetriebe	0,85 %
Immobilien		0,19 %
	Immobilien	0,19 %
Multisektor		0,12 %
	Multisektor	0,12 %
Sonstige		14,22 %
	Sonstiges	14,22 %

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 Treibhausgasemissionswerte 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 nachhaltigen Investitionen konnte 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. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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 Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

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.

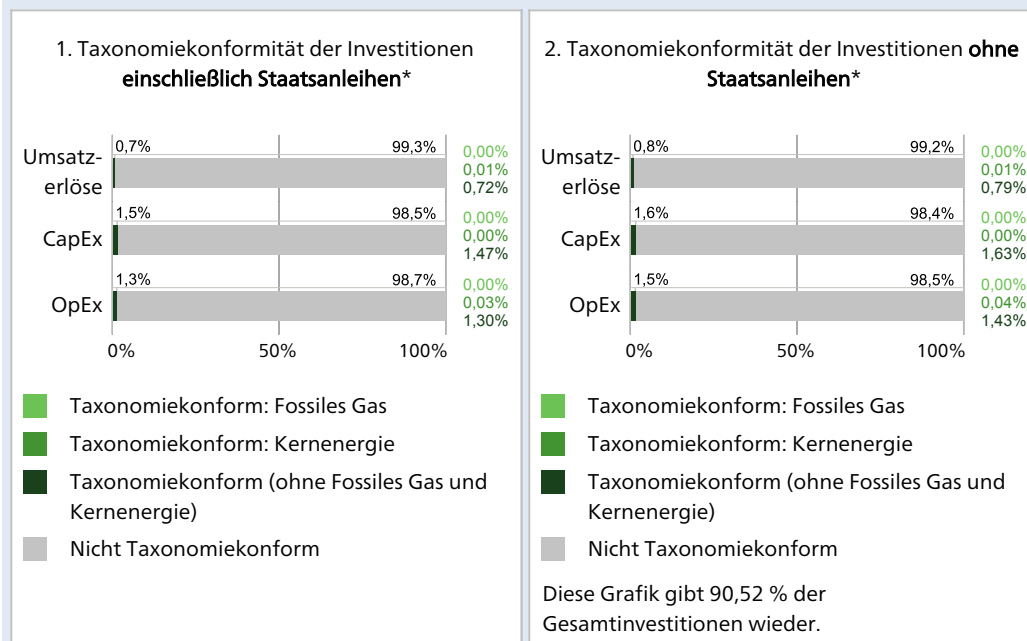
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen 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 Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Insofern angegeben wurde, dass der Fonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

Klimaschutz

Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz	0,63 %
Klimaschutz taxonomiekonform CapEx	1,17 %
Klimaschutz taxonomiekonform OpEx	1,11 %

Anpassung an den Klimawandel

Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx	0,02 %
-----------------------------------------------------	--------

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen	9,48 %
----------------------------------------------------	--------

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

Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit	0,04 %
Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit	0,46 %

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Jahr	Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in %	Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr
aktuelles Jahr	0,72	0,00
2023	0,00	0,72



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?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde 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 und/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“ 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 und/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/oder sozialen Merkmale des Fonds beitrugen, 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 2023 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 2023)

Personalbestand		81
Feste Vergütung	EUR	6.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	8.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		14
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	3.000.000,00

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 2023)

Personalbestand		516
Feste Vergütung	EUR	44.900.000,00
Variable Vergütung	EUR	26.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	71.700.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2023)

Personalbestand		370
Feste Vergütung	EUR	38.000.000,00
Variable Vergütung	EUR	20.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	58.800.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2023): 136 UCITS und 33 AIFs

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRak Nachhaltig

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 3.824.825.434,63

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
 Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 HSBC Continental Europe S.A., Paris
 J.P. Morgan SE, Frankfurt
 Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt
 Royal Bank of Canada (London Branch), London
 Skandinaviska Enskilda Banken AB, Stockholm
 Société Générale S.A., Paris
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt
 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 7.960.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	7.960.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 464.020.052,88

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

Banco Santander S.A., Madrid
 Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London
 Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris
 BNP Paribas S.A., Paris
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris
 UBS AG, Zürich
 Zürcher Kantonalbank, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 505.881.926,88

Davon:

Bankguthaben	EUR	5.336.909,00
Schuldverschreibungen	EUR	229.001.223,49
Aktien	EUR	271.543.794,39

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 208.239,37

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 229.951,10

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 977,10

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	464.020.052,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	9,09 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	84.822.460,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	73.332.131,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	72.251.970,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	58.525.558,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	54.958.118,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	29.265.315,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.567.027,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	22.200.788,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	19.450.909,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.673.232,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Sitzstaat	Großbritannien	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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	464.020.052,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	CNY		
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	SEK		
	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)	3.833.612,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	80.569,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	14.170.281,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	210.916.759,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	276.880.703,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	439.167,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	336.104,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	292.778,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	43.326,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,59 %	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

9,72 %

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

1. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	63.559.459,84
2. Name	Ferrovial SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	44.492.383,00
3. Name	ASML Holding N.V.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.515.277,94
4. Name	TotalEnergies SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.181.745,60
5. Name	Europäische Union
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.800.900,59
6. Name	Arch Capital Group Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.993.722,92
7. Name	European Investment Bank (EIB)
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.818.261,61
8. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.114.133,27
9. Name	BYD Electronic [International] Co. Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.207.117,07
10. Name	Banco Santander Totta S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.430.443,01

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

keine wiedergelegten 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	505.881.926,88

Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER (ab dem 01.04.2024)
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Carsten FISCHER (bis zum 31.03.2024)
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 Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber 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 Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber 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 Basic Emerging Markets
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsia	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Fernost	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniMarktführer
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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