



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 31. März 2021

UniRak Nachhaltig Konservativ

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Nachhaltig Konservativ	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	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	19
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	20
Erläuterungen zum Bericht	23
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	25
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	27
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	32

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 400 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,8 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Mit den höheren Temperaturen im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitze mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologie-sektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch. Zudem wurde

ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 Prozent im Plus.

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 zwei Anteilklassen bestehende UniRak Nachhaltig Konservativ ist ein internationaler Mischfonds. Das Fondsvermögen kann in Aktien oder Rentenpapiere investiert werden. Für den Fonds werden mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Weiterhin kann, unter Einhaltung dieser Mindestaktienquote, in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Der Fonds kann bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities, Mortgage Backed Securities und Collateralized Debt Obligations) investieren. Von dieser Begrenzung ausgenommen sind Anlagen in Pfandbriefen sowie Covered Bonds. Des Weiteren kann das Fondsvermögen bis zu 5 Prozent in Contingent Convertibles (CoCo-Bonds) angelegt werden. Zudem können Derivate zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Die vorgenannten Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Dabei dürfen die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte bzw. Vermögenswerte, welche nicht währungsgesichert werden, 30 Prozent des Fondsvermögens nicht überschreiten. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, die Anleger auf mittlere und längere Sicht an den Wertsteigerungen von Wertpapieren teilhaben zu lassen, deren Emittenten auf Grund ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien als nachhaltig einzustufen sind. Dabei soll auch auf eine verantwortungsvolle Unternehmensführung geachtet werden und die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken angestrebt werden. Der Fonds investiert nach österreichischem Recht entsprechend den Vorgaben des § 25 Pensionskassengesetz (PKG). Mit Wirkung zum 1. April 2020 wurde das Vergleichsvermögen im Rahmen der BM-Verordnung und Internationalisierung der Produktpalette auf das dazugehörige Referenzportfolio 65% iBoxx EUR Overall (Total Return), 25% MSCI World (Net Return) und 10% MSCI World (Net Return Hedged) (Vergleichsvermögen) geändert.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak Nachhaltig Konservativ investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 58 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 36 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 81 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, im globalen Raum, im asiatisch-pazifischen Raum, in den Emerging Markets Osteuropa und in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 45 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 27 Prozent, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 18 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum mit 10 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 58 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 31 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 16 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 11 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 12 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Gesundheitswesen mit zuletzt 22 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 19 Prozent, in der Industrie mit 17 Prozent, in der IT-Branche mit 16 Prozent und im Finanzwesen mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 28 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 17 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,10 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Jahren und acht Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak Nachhaltig Konservativ A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,06 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak Nachhaltig Konservativ -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,06 Euro pro Anteil vor.

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	4,44	14,15	19,22	-
Klasse -net- A	4,26	13,76	17,78	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	18,73 %
Deutschland	12,76 %
Italien	9,39 %
Belgien	7,39 %
Frankreich	7,04 %
Spanien	5,76 %
Niederlande	5,13 %
Japan	3,29 %
Großbritannien	2,92 %
Schweiz	2,59 %
Irland	2,10 %
Österreich	2,05 %
Schweden	1,82 %
Supranationale Institutionen	1,77 %
Luxemburg	1,70 %
Finnland	1,56 %
Portugal	1,47 %
Dänemark	1,32 %
Norwegen	1,20 %
Kanada	1,12 %
Australien	0,95 %
Hongkong	0,36 %
Europäische Gemeinschaft	0,32 %
Lettland	0,31 %
Griechenland	0,30 %
Taiwan	0,23 %
Slowenien	0,16 %
Südkorea	0,15 %
Bulgarien	0,13 %
Cayman Inseln	0,13 %
Island	0,09 %
Zypern	0,07 %
Rumänien	0,06 %
Neuseeland	0,04 %
Wertpapiervermögen	94,41 %
Bankguthaben	5,14 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	29,54 %
Banken	13,03 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,96 %
Software & Dienste	4,39 %
Sonstiges	3,54 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,52 %
Investitionsgüter	3,49 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,47 %
Hardware & Ausrüstung	3,31 %
Immobilien	3,06 %
Versorgungsbetriebe	2,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,50 %
Versicherungen	2,34 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,95 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,88 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,70 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,67 %
Media & Entertainment	1,51 %
Transportwesen	1,37 %
Groß- und Einzelhandel	1,19 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,06 %
Automobile & Komponenten	0,61 %
Verbraucherdienste	0,60 %
Telekommunikationsdienste	0,15 %
Wertpapiervermögen	94,41 %
Bankguthaben	5,14 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	422,37	4.058	221,16	104,07
31.03.2020	1.007,93	9.697	620,36 ¹⁾	103,94
31.03.2021	2.022,22	17.053	844,24	118,59

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	308,72	2.947	241,13	104,77
31.03.2020	1.253,46	12.021	1.004,88	104,27
31.03.2021	3.007,93	25.373	1.531,39	118,55

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniPremium Evolution 25.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 4.377.078.876,33)	4.753.480.468,08
Bankguthaben	258.438.222,29
Sonstige Bankguthaben	1.450.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	599.239,48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10.791.781,06
Dividendenforderungen	1.489.304,41
Forderungen aus Anteilverkäufen	26.758.089,63
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.998.977,13
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	3.843.979,09
	5.060.850.061,17
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.931.699,56
Zinsverbindlichkeiten	-381.047,58
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-17.301.272,44
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-3.844.769,57
Sonstige Passiva	-7.247.021,69
	-30.705.810,84
Fondsvermögen	5.030.144.250,33

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	2.022.217.454,75 EUR
Umlaufende Anteile	17.052.627,673
Anteilwert	118,59 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	3.007.926.795,58 EUR
Umlaufende Anteile	25.372.980,795
Anteilwert	118,55 EUR

UniRak Nachhaltig Konservativ

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.261.391.331,30	1.007.934.922,88	1.253.456.408,42
Ordentlicher Nettoertrag	-34.518.248,04	-9.823.653,49	-24.694.594,55
Ertrags- und Aufwandsausgleich	9.192.580,10	2.242.004,45	6.950.575,65
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	2.452.032.589,75	871.743.056,33	1.580.289.533,42
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-76.410.953,04	-27.506.921,82	-48.904.031,22
Realisierte Gewinne	52.029.012,34	21.747.559,62	30.281.452,72
Realisierte Verluste	-67.599.132,28	-28.522.804,09	-39.076.328,19
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	358.922.506,27	151.428.052,56	207.494.453,71
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	76.473.467,98	33.579.099,31	42.894.368,67
Ausschüttung	-1.368.904,05	-603.861,00	-765.043,05
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	5.030.144.250,33	2.022.217.454,75	3.007.926.795,58

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	12.142.702,91	5.099.720,00	7.042.982,91
Zinsen auf Anleihen	19.098.165,32	7.983.233,49	11.114.931,83
Bankzinsen	-924.249,58	-385.250,18	-538.999,40
Erträge aus Wertpapierleihe	136.067,45	56.976,23	79.091,22
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.323.031,19	570.273,36	752.757,83
Sonstige Erträge	4.000,00	1.616,06	2.383,94
Ertragsausgleich	13.764.122,55	4.962.556,20	8.801.566,35
Erträge insgesamt	45.543.839,84	18.289.125,16	27.254.714,68
Zinsaufwendungen	-10.900,26	-4.807,06	-6.093,20
Verwaltungsvergütung	-48.265.014,28	-17.218.435,88	-31.046.578,40
Pauschalgebühr	-6.879.242,21	-2.871.292,82	-4.007.949,39
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-734,75	-306,28	-428,47
Veröffentlichungskosten	-10.221,38	-4.158,61	-6.062,77
Taxe d'abonnement	-1.888.601,77	-787.982,52	-1.100.619,25
Sonstige Aufwendungen	-50.670,58	-21.234,83	-29.435,75
Aufwandsausgleich	-22.956.702,65	-7.204.560,65	-15.752.142,00
Aufwendungen insgesamt	-80.062.087,88	-28.112.778,65	-51.949.309,23
Ordentlicher Nettoertrag	-34.518.248,04	-9.823.653,49	-24.694.594,55
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.230.127,64		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,45	1,80

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	9.697.183,964	12.021.223,500
Ausgegebene Anteile	7.590.311,625	13.770.109,295
Zurückgenommene Anteile	-234.867,916	-418.352,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	17.052.627,673	25.372.980,795

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000ASX7	ASX Ltd. (ASX)	AUD	15.000	0	150.000	71,0500	6.908.342,52	0,14
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	15.000	0	45.000	264,6500	7.719.744,60	0,15
							14.628.087,12	0,29
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	165.000	0	165.000	62,0000	10.230.000,00	0,20
							10.230.000,00	0,20
Cayman Inseln								
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	25.000	0	95.000	610,0000	6.342.899,67	0,13
							6.342.899,67	0,13
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	55.000	0	240.000	297,9000	9.613.424,59	0,19
DK0060738599	Demant AS	DKK	24.750	0	200.166	268,7000	7.231.932,37	0,14
DK0010272202	Genmab AS	DKK	28.298	0	28.298	2.087,0000	7.940.988,56	0,16
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	35.000	0	135.000	499,4000	9.065.227,04	0,18
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	71.000	0	151.000	429,7500	8.725.477,67	0,17
DK0060336014	Novozymes A/S	DKK	25.000	0	75.000	406,3000	4.097.363,22	0,08
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	0	51.107	1.024,5000	7.040.260,52	0,14
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	0	62.000	1.302,0000	10.854.230,82	0,22
							64.568.904,79	1,28
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	16.000	0	35.000	266,2000	9.317.000,00	0,19
DE0008404005	Allianz SE	EUR	31.000	0	61.000	217,0500	13.240.050,00	0,26
DE000BASF111	BASF SE	EUR	130.000	0	130.000	70,8400	9.209.200,00	0,18
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	0	0	50.000	128,5000	6.425.000,00	0,13
DE0006062144	Covestro AG	EUR	150.000	0	150.000	57,3400	8.601.000,00	0,17
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	40.000	0	80.000	141,7000	11.336.000,00	0,23
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	45.000	0	75.000	68,0500	5.103.750,00	0,10
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	19.000	74.000	100.000	37,9800	3.798.000,00	0,08
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	91.000	0	91.000	95,8600	8.723.260,00	0,17
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	25.000	0	75.000	145,8000	10.935.000,00	0,22
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	42.000	0	42.000	262,6000	11.029.200,00	0,22
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	270.000	0	270.000	46,2000	12.474.000,00	0,25
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	36.170	0	86.170	103,4000	8.909.978,00	0,18
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	120.000	0	205.000	55,7000	11.418.500,00	0,23
							130.519.938,00	2,61
Finnland								
FI0009007884	Elisa Oyj	EUR	150.000	0	150.000	51,1400	7.671.000,00	0,15
FI0009013403	KONE Corporation	EUR	155.000	0	155.000	69,6600	10.797.300,00	0,21
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	501.000	0	501.000	15,9050	7.968.405,00	0,16
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	205.000	0	355.000	30,6300	10.873.650,00	0,22
							37.310.355,00	0,74
Frankreich								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	59.990	0	109.990	68,2000	7.501.318,00	0,15
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	110.228	0	385.228	24,2700	9.349.483,56	0,19
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	0	45.000	145,1000	6.529.500,00	0,13
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	15.500	0	44.000	182,4000	8.025.600,00	0,16
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	87.000	0	162.000	44,5400	7.215.480,00	0,14
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	73.000	0	100.000	138,8500	13.885.000,00	0,28
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	500	0	10.500	944,0000	9.912.000,00	0,20
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	10.300	0	17.000	588,6000	10.006.200,00	0,20
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	56.500	0	104.000	139,3000	14.487.200,00	0,29
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	115.000	0	115.000	79,3200	9.121.800,00	0,18
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	20.000	326,8000	6.536.000,00	0,13
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	85.000	70.000	15.000	84,2500	1.263.750,00	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
FR000051807	Téléperformance SE	EUR	3.500	0	26.500	310,8000	8.236.200,00	0,16
FR0005691656	Trigano S.A.	EUR	21.000	0	21.000	159,4000	3.347.400,00	0,07
FR000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	EUR	78.000	0	153.000	64,8800	9.926.640,00	0,20
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	25.500	0	125.500	71,4400	8.965.720,00	0,18
							134.309.291,56	2,69
Großbritannien								
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	32.000	0	162.000	43,2700	8.230.292,36	0,16
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	108.000	0	108.000	72,4700	9.189.573,79	0,18
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings Plc.	GBP	62.021	0	137.021	44,3900	7.141.437,35	0,14
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	105.000	0	290.000	18,9850	6.464.306,68	0,13
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	425.000	0	750.000	14,6150	12.869.848,54	0,26
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	117.000	0	205.000	56,0200	13.483.738,41	0,27
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	66.500	0	121.500	64,9800	9.269.778,09	0,18
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	EUR	342.021	0	445.000	21,4200	9.531.900,00	0,19
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	GBP	1.525.000	0	1.525.000	4,8440	8.673.359,16	0,17
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering Plc.	GBP	42.500	0	42.500	114,0000	5.688.622,75	0,11
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	160.000	0	160.000	47,5800	7.612.800,00	0,15
							98.155.657,13	1,94
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	215.000	0	890.000	94,3000	9.186.204,33	0,18
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	5.000	0	180.000	457,4000	9.011.624,09	0,18
							18.197.828,42	0,36
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	27.500	0	64.000	276,2500	15.044.247,79	0,30
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	30.000	0	130.000	39,9700	5.196.100,00	0,10
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	57.000	0	92.000	106,7000	9.816.400,00	0,20
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	35.000	0	115.000	72,3000	8.314.500,00	0,17
IE00B212WP82	Linde Plc.	USD	13.636	0	63.636	280,1400	15.169.323,55	0,30
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	61.500	0	111.500	118,1300	11.207.875,26	0,22
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	80.650	0	230.650	40,1600	9.262.904,00	0,18
							74.011.350,60	1,47
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	270.000	0	270.000	31,7400	8.569.800,00	0,17
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	EUR	500.000	0	500.000	17,0600	8.530.000,00	0,17
							17.099.800,00	0,34
Japan								
JP3122400009	Advantest Corporation	JPY	217.500	0	217.500	9.680,0000	16.215.829,03	0,32
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	355.000	0	355.000	4.489,0000	12.273.897,63	0,24
JP3802670004	Fancl Corporation	JPY	254.000	0	254.000	3.735,0000	7.306.827,61	0,15
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	105.000	0	155.000	13.005,0000	15.525.535,66	0,31
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	23.500	0	23.500	50.270,0000	9.098.740,64	0,18
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	63.800	3.800	60.000	10.330,0000	4.773.710,86	0,09
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	6.000	0	6.000	61.810,0000	2.856.370,45	0,06
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	JPY	35.000	0	35.000	8.210,0000	2.213.174,92	0,04
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	262.100	0	262.100	5.401,0000	10.902.993,08	0,22
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	JPY	100.000	0	200.000	7.422,0000	11.432.875,76	0,23
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	102.000	0	102.000	11.595,0000	9.109.099,86	0,18
US8356993076	SONY Corporation ADR	USD	53.500	0	53.500	106,0100	4.826.016,85	0,10
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	200.000	0	375.000	3.999,0000	11.550.138,98	0,23
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	175.000	0	175.000	8.616,0000	11.613.102,98	0,23
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	0	0	115.000	4.645,0000	4.114.225,55	0,08
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	140.000	50.000	140.000	6.135,0000	6.615.263,40	0,13
							140.427.803,26	2,79
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	USD	46.200	0	131.200	115,9800	12.948.073,52	0,26
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	107.500	0	107.500	154,0000	11.209.289,73	0,22
							24.157.363,25	0,48
Luxemburg								
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	EUR	100.000	0	100.000	81,5100	8.151.000,00	0,16
							8.151.000,00	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	7.390	0	19.890	517,0000	10.283.130,00	0,20
NL0015436031	CureVac N.V.	USD	89.428	0	89.428	91,4600	6.959.738,67	0,14
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	10.000	0	50.000	144,3000	7.215.000,00	0,14
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	7.637	0	137.637	48,6750	6.699.480,98	0,13
NL0012169213	Qiagen NV	EUR	0	0	125.000	41,2700	5.158.750,00	0,10
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	125.000	0	125.000	74,1200	9.265.000,00	0,18
							45.581.099,65	0,89
Norwegen								
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	116.000	0	416.000	212,2000	8.800.063,80	0,17
							8.800.063,80	0,17
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	260.700	0	535.700	197,7000	10.339.538,22	0,21
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	205.000	0	405.000	220,9000	8.734.208,73	0,17
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	114.676	0	314.676	264,0000	8.110.364,54	0,16
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	50.000	0	200.000	251,0000	4.900.907,94	0,10
SE0011166610	Atlas Copco AB	SEK	174.000	0	174.000	531,6000	9.030.401,25	0,18
SE0009922164	Essity AB	SEK	138.559	0	275.000	275,9000	7.407.253,73	0,15
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	11.000	0	125.000	805,6000	9.831.104,17	0,20
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	0	0	500.000	154,5500	7.544.176,51	0,15
							65.897.955,09	1,32
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	100.000	0	200.000	23,1000	5.424.445,23	0,11
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	82.500	0	82.500	90,7400	6.769.192,51	0,13
CH0030170408	Geberit AG	CHF	4.000	0	12.500	601,6000	6.799.891,49	0,14
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	0	0	130.000	99,1400	11.654.037,44	0,23
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	5.005	0	18.000	528,4000	8.600.415,95	0,17
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	3.000	0	10.000	1.207,0000	10.914.187,54	0,22
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	1.033	0	3.500	2.681,0000	8.484.944,39	0,17
CH0435377954	SiG Combibloc Services AG	CHF	300.466	0	300.466	21,8600	5.939.223,04	0,12
CH0418792922	Sika AG	CHF	1.500	0	21.500	270,0000	5.249.118,37	0,10
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	21.500	0	51.500	250,4000	11.660.728,82	0,23
							81.496.184,78	1,62
Spanien								
ES0125220311	Acciona S.A.	EUR	59.001	0	59.001	142,9000	8.431.242,90	0,17
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	10.000	0	110.000	60,3800	6.641.800,00	0,13
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	197.639	0	347.639	22,3300	7.762.778,87	0,15
ES0173093024	Red Eléctrica Corporación S.A.	EUR	50.000	0	300.000	15,1000	4.530.000,00	0,09
							27.365.821,77	0,54
Südkorea								
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	2.000	0	6.500.1570.000.0000		7.673.761,44	0,15
							7.673.761,44	0,15
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	15.000	0	115.000	118,2800	11.574.370,32	0,23
							11.574.370,32	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	USD	145.000	0	145.000	108,2200	13.352.535,74	0,27
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	165.000	0	165.000	93,0000	13.057.351,94	0,26
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	5.500	0	35.500	475,3700	14.359.798,33	0,29
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	11.000	0	81.000	127,1400	8.763.053,10	0,17
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	1.000	0	12.000	2.062,5200	21.060.449,29	0,42
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	500	0	4.000	2.068,6300	7.040.946,22	0,14
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	975	0	3.875	3.094,0800	10.202.144,32	0,20
US0234361089	Amedys Inc.	USD	2.345	0	2.345	264,7900	528.363,30	0,01
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	80.000	0	80.000	149,9200	10.205.582,03	0,20
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	70.000	0	120.000	65,9700	6.736.215,11	0,13
US0367521038	Anthem Inc.	USD	50.000	0	50.000	358,9500	15.271.868,62	0,30
US0378331005	Apple Inc.	USD	67.500	0	90.000	122,1500	9.354.577,94	0,19
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	100.000	133,6000	11.368.277,74	0,23
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	75.000	0	125.000	124,7700	13.271.145,34	0,26
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	12.500	0	37.500	277,1500	8.843.707,45	0,18
US0584981064	Ball Corporation	USD	40.000	0	125.000	84,7400	9.013.359,43	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	65.000	0	140.000	84,3400	10.047.311,10	0,20
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	10.000	0	45.000	243,1500	9.310.542,89	0,19
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	1.250	0	3.750	2.329,8400	7.434.394,15	0,15
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	135.000	0	325.000	38,6500	10.688.606,19	0,21
US1220171060	Burlington Stores Inc.	USD	42.000	2.000	40.000	298,8000	10.170.183,80	0,20
US14448C1045	Carrier Global Corporation	USD	288.077	13.077	275.000	42,2200	9.879.594,96	0,20
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	2.500	0	77.500	87,3500	5.760.402,48	0,11
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	16.000	0	61.000	204,2300	10.600.774,34	0,21
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	10.000	0	135.000	78,8300	9.055.522,46	0,18
US2166484020	Cooper Companies Inc.	USD	21.500	0	44.000	384,0900	14.380.496,94	0,29
US2172041061	Copart Inc.	USD	100.000	0	100.000	108,6100	9.241.831,18	0,18
US1264081035	CSX Corporation	USD	45.000	0	110.000	96,4200	9.025.017,02	0,18
US2358511028	Danaher Corporation	USD	27.000	0	82.000	225,0800	15.705.037,44	0,31
US2441991054	Deere & Co.	USD	2.500	0	55.000	374,1400	17.509.955,75	0,35
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	48.500	0	91.000	214,0700	16.576.216,81	0,33
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	57.501	0	110.000	140,6100	13.161.249,15	0,26
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	67.500	0	122.500	119,0400	12.408.441,12	0,25
US4364401012	Hologic Inc.	USD	150.000	0	150.000	74,3800	9.493.703,20	0,19
US4448591028	Humana Inc.	USD	24.000	0	45.500	419,2500	16.232.024,34	0,32
US4523081093	Illinois Tool Works Inc.	USD	56.931	0	56.931	221,5200	10.731.241,59	0,21
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	17.000	0	102.000	111,6800	9.693.124,57	0,19
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	1.900	0	10.900	738,9400	6.853.681,08	0,14
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	0	0	45.000	193,1400	7.395.592,24	0,15
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	25.000	0	100.000	152,2300	12.953.539,82	0,26
US4851703029	Kansas City Southern	USD	29.115	0	29.115	263,9200	6.538.487,75	0,13
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	USD	90.000	0	140.000	77,4800	9.230.088,50	0,18
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	15.000	0	42.000	356,0500	12.724.727,71	0,25
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	2.730	0	11.850	1.155,6900	11.653.273,06	0,23
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	56.200	0	145.000	235,7700	29.090.069,78	0,58
US6153691059	Moody's Corporation	USD	17.070	0	33.070	298,6100	8.402.852,88	0,17
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	32.500	0	32.500	419,2800	11.595.132,74	0,23
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	30.000	0	60.000	242,8400	12.398.230,09	0,25
US73278L1052	Pool Corporation	USD	41.500	0	41.500	345,2400	12.191.507,83	0,24
US7433151039	Progressive Corporation	USD	154.500	0	154.500	95,6100	12.569.558,37	0,25
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	155.000	0	155.000	106,0000	13.980.599,05	0,28
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	25.000	0	55.000	265,4400	12.422.736,56	0,25
US7766961061	Roper Technologies Inc.	USD	15.000	0	36.000	403,3400	12.355.547,99	0,25
US78410G1040	SBA Communications Corporation	USD	38.000	0	38.000	277,5500	8.974.557,52	0,18
US8636671013	Stryker Corporation	USD	17.000	0	47.000	243,5800	9.741.541,87	0,19
US8793691069	Teleflex Inc.	USD	6.500	0	19.000	415,4600	6.716.933,29	0,13
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	200.000	0	200.000	52,7100	8.970.388,02	0,18
US4052171000	The Hain Celestial Group Inc.	USD	250.000	0	250.000	43,6000	9.275.017,02	0,18
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	14.000	0	32.500	305,2500	8.441.648,23	0,17
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	40.777	0	77.777	135,4300	8.963.018,30	0,18
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	1.000	0	31.000	456,3800	12.038.614,70	0,24
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	11.000	0	41.000	209,4300	7.306.526,55	0,15
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	90.000	35.000	90.000	150,4000	11.518.039,48	0,23
US89531P1057	Trex Co. Inc.	USD	160.000	0	160.000	91,5400	12.462.899,93	0,25
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	90.000	0	90.000	220,4100	16.879.594,96	0,34
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc.	USD	50.000	0	50.000	176,6900	7.517.443,84	0,15
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	7.900	0	32.900	214,8900	6.015.896,02	0,12
US92826C8394	VISA Inc.	USD	36.900	0	87.900	211,7300	15.836.510,38	0,31
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	25.000	0	185.000	59,2100	9.320.839,01	0,19
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	35.000	0	35.000	485,1800	14.449.710,69	0,29
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	12.679	0	63.000	157,4800	8.442.171,55	0,17
							784.762.024,19	15,63
							1.811.261.559,84	36,03
							1.811.261.559,84	36,03

Börsengehandelte Wertpapiere
Aktien, Anrechte und Genussscheine

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1883354620	0,875 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2023)	0	0	6.000.000	102,6290	6.157.740,00	0,12
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	0	0	2.000.000	107,5530	2.151.060,00	0,04
ES0200002048	0,950 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	700.000	0	3.000.000	105,7630	3.172.890,00	0,06
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	200.000	0	2.000.000	101,2100	2.024.200,00	0,04
XS2166122304	0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	1.700.000	0	1.700.000	101,9690	1.733.473,00	0,03
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	11.000.000	0	11.000.000	102,1110	11.232.210,00	0,22
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	6.400.000	0	6.400.000	97,8850	6.264.640,00	0,12
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	6.000.000	0	6.000.000	101,8900	6.113.400,00	0,12
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	5.000.000	0	5.000.000	101,0150	5.050.750,00	0,10
XS2306220190	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	5.000.000	0	5.000.000	100,0380	5.001.900,00	0,10
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	4.000.000	0	4.000.000	106,6450	4.265.800,00	0,08
XS2315784715	0,750 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	12.800.000	0	12.800.000	99,9080	12.788.224,00	0,25
FR00140005T0	0,125 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,6760	2.013.520,00	0,04
XS2287744721	1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.200.000	0	6.200.000	96,3750	5.975.250,00	0,12
XS2273810510	0,000 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	8.000.000	0	8.000.000	97,2680	7.781.440,00	0,15
XS0993148856	3,500 % AT & T Inc. v.13(2025)	7.000.000	0	7.000.000	115,2080	8.064.560,00	0,16
XS1907120528	1,800 % AT & T Inc. v.18(2026)	10.000.000	0	10.000.000	107,9240	10.792.400,00	0,21
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)	5.000.000	0	5.000.000	106,7790	5.338.950,00	0,11
XS1774629346	0,625 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.000.000	101,8650	2.037.300,00	0,04
XS2322289385	0,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027) ²⁾	12.600.000	0	12.600.000	99,6390	12.554.514,00	0,25
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	600.000	0	3.500.000	103,8850	3.635.975,00	0,07
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	800.000	0	5.000.000	100,6170	5.030.850,00	0,10
XS2168647357	1,375 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.000.000	0	3.000.000	104,7090	3.141.270,00	0,06
XS2321427408	0,694 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	10.200.000	0	10.200.000	99,7840	10.177.968,00	0,20
ES0414950644	4,125 % Bankia S.A. Pfe. v.06(2036)	1.200.000	0	2.000.000	153,9200	3.078.400,00	0,06
ES0213307053	0,750 % Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	3.000.000	102,3490	3.070.470,00	0,06
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	3.000.000	101,3800	3.041.400,00	0,06
XS2320539765	0,375 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2041)	17.400.000	0	17.400.000	97,7460	17.007.804,00	0,34
DE000BLB6JD3	0,500 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	400.000	103,7440	414.976,00	0,01
DE000BLB6JC5	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	1.300.000	0	2.000.000	106,4890	2.129.780,00	0,04
DE000A021UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	0	0	200.000	105,3170	210.634,00	0,00
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	0	5.000.000	99,5320	4.976.600,00	0,10
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	39.000.000	0	39.000.000	113,9770	44.451.030,00	0,88
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	8.000.000	0	8.000.000	124,9390	9.995.120,00	0,20
BE0000337460	1,000 % Belgien Reg.S. v.16(2026)	20.000.000	0	45.000.000	107,8950	48.552.750,00	0,97
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	1.000.000	0	3.000.000	120,6290	3.618.870,00	0,07
BE0000340498	2,150 % Belgien Reg.S. v.16(2066)	0	0	2.000.000	144,3150	2.886.300,00	0,06
BE0000342510	0,500 % Belgien Reg.S. v.17(2024)	16.000.000	0	16.000.000	103,9710	16.635.360,00	0,33
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027)	40.000.000	0	55.000.000	107,6360	59.199.800,00	1,18
BE0000344532	1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037)	11.000.000	10.000.000	30.000.000	117,0620	35.118.600,00	0,70
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029)	32.000.000	0	50.000.000	109,0440	54.522.000,00	1,08
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	15.000.000	3.000.000	14.000.000	123,8470	17.338.580,00	0,34
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	40.000.000	0	40.000.000	101,8330	40.733.200,00	0,81
DE000BHY0GC3	0,625 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	0	0	1.500.000	104,5820	1.568.730,00	0,03
DE000BHY0GX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	4.900.000	0	4.900.000	100,1430	4.907.007,00	0,10
DE000BHY0MX7	0,750 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	2.000.000	105,5310	2.110.620,00	0,04
XS2240278692	0,010 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	12.000.000	0	12.000.000	98,3140	11.797.680,00	0,23
XS2102284622	0,100 % BNG Bank NV Reg.S. v.20(2030)	4.600.000	0	4.600.000	101,4410	4.666.286,00	0,09
XS2199719233	0,125 % BNG Bank NV Reg.S. v.20(2035)	12.000.000	0	12.000.000	97,6420	11.717.040,00	0,23
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	1.100.000	0	5.000.000	100,9950	5.049.750,00	0,10
FR00140027U2	0,750 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	7.500.000	0	7.500.000	99,5540	7.466.550,00	0,15
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	7.000.000	0	7.000.000	100,4420	7.030.940,00	0,14
FR0013459047	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	5.000.000	101,6240	5.081.200,00	0,10
FR0013533403	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	5.000.000	0	5.000.000	101,3760	5.068.800,00	0,10
FR0013421799	0,625 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2031)	500.000	0	4.000.000	105,5380	4.221.520,00	0,08
FR0013477924	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.20(2028)	1.000.000	0	4.000.000	101,1300	4.045.200,00	0,08
XS2051494222	0,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	7.000.000	101,8250	7.127.750,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	0	0	5.000.000	128,9110	6.445.550,00	0,13
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) ²⁾	10.000.000	0	10.000.000	103,5090	10.350.900,00	0,21
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	10.000.000	0	15.000.000	121,6140	19.304.702,33	0,38
DE0001030575	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2046) ²⁾	0	0	12.000.000	144,8230	18.480.052,02	0,37
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾	0	3.000.000	3.000.000	127,3920	3.821.760,00	0,08
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) ²⁾	25.000.000	5.000.000	35.000.000	105,6500	36.977.500,00	0,74
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) ²⁾	11.000.000	47.000.000	21.000.000	92,7850	19.484.850,00	0,39
DE0001102523	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2027) ²⁾	25.000.000	0	25.000.000	103,5970	25.899.250,00	0,51
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030) ²⁾	15.000.000	3.000.000	30.000.000	103,3810	31.014.300,00	0,62
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035) ²⁾	12.000.000	0	12.000.000	100,7740	12.092.880,00	0,24
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	5.000.000	0	5.000.000	100,6390	5.031.950,00	0,10
XS2258971071	0,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	4.400.000	0	4.400.000	99,8330	4.392.652,00	0,09
XS1968846532	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	700.000	0	3.500.000	104,2800	3.649.800,00	0,07
FR0013218138	0,500 % Caggemini SE Reg.S. v.16(2021)	100.000	0	1.000.000	100,2450	1.002.450,00	0,02
FR0013507852	1,625 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	107,4990	2.149.980,00	0,04
FR0013507860	2,000 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2029)	14.000.000	0	14.000.000	111,6830	15.635.620,00	0,31
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	100.000	0	2.000.000	100,8620	2.017.240,00	0,04
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	1.200.000	0	1.200.000	103,3920	1.240.704,00	0,02
FR0013536950	0,010 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	23.000.000	0	23.000.000	99,7990	22.953.770,00	0,46
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.c.p.a. Reg.S. v.20(2040)	4.900.000	0	4.900.000	93,5270	4.582.823,00	0,09
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	3.000.000	102,1180	3.063.540,00	0,06
FR0013523602	2,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	0	3.000.000	104,7590	3.142.770,00	0,06
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	10.000.000	0	10.000.000	99,7690	9.976.900,00	0,20
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	4.000.000	0	4.000.000	103,9890	4.159.560,00	0,08
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.000.000	100,4400	5.022.000,00	0,10
XS0847580353	2,750 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.12(2024)	2.000.000	0	2.000.000	110,4980	2.209.960,00	0,04
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	800.000	0	800.000	103,8080	830.464,00	0,02
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2026)	0	0	8.000.000	100,3780	8.030.240,00	0,16
XS2306517876	0,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	18.300.000	0	18.300.000	98,6220	18.047.826,00	0,36
XS0759310930	2,750 % DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	1.700.000	0	1.700.000	103,1510	1.753.567,00	0,03
DE000DHY4887	0,125 % Dte. Hypothekbank [A.-G.] Reg.S. Pfe. Green Bond v.17(2023)	0	0	500.000	101,6810	508.405,00	0,01
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	9.300.000	0	9.300.000	100,1790	9.316.647,00	0,19
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.18(2028)	2.600.000	0	8.000.000	107,5610	8.604.880,00	0,17
DE000A2GSLF9	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2023)	0	0	1.000.000	101,5010	1.015.010,00	0,02
DE000A2YNVY3	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)	800.000	0	5.000.000	101,8020	5.090.100,00	0,10
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	12.200.000	0	12.200.000	99,6540	12.157.788,00	0,24
DE000A2TSDD4	0,875 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.800.000	104,2490	1.876.482,00	0,04
XS2024716099	1,375 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	3.000.000	106,7950	3.203.850,00	0,06
BE0002629104	1,375 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	200.000	0	1.000.000	106,1590	1.061.590,00	0,02
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.900.000	0	6.000.000	100,5300	6.031.800,00	0,12
AT000A2KW37	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	14.000.000	0	14.000.000	98,8710	13.841.940,00	0,28
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	0	2.000.000	101,6600	2.033.200,00	0,04
AT000A2JAF6	0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	100,2980	3.008.940,00	0,06
FR0013463650	0,125 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	3.000.000	100,8770	3.026.310,00	0,06
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	7.000.000	101,6420	7.114.940,00	0,14
FR0013516069	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	4.000.000	0	4.000.000	102,0450	4.081.800,00	0,08
XS1919899960	0,250 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2024)	300.000	0	13.000.000	101,9190	13.249.470,00	0,26
XS2055744689	0,150 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	800.000	0	16.000.000	96,7480	15.479.680,00	0,31
XS2176621253	0,100 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	8.000.000	0	8.000.000	99,6050	7.968.400,00	0,16
XS1400224546	0,250 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	11.770.000	101,5730	11.955.142,10	0,24
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029) ²⁾	2.100.000	0	3.000.000	104,9450	3.148.350,00	0,06
EU000A283867	0,100 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.20(2040) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	94,3740	4.718.700,00	0,09
EU000A3KNYG5	0,450 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2046)	4.725.000	0	4.725.000	99,2950	4.691.688,75	0,09
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	7.200.000	0	7.200.000	99,2400	7.145.280,00	0,14
EU000A1G0D62	0,400 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2025)	8.200.000	0	10.000.000	103,5860	10.358.600,00	0,21
EU000A1G0D70	0,950 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2028)	7.500.000	0	8.000.000	108,5550	8.684.400,00	0,17
XS2154339860	0,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	4.000.000	0	4.000.000	102,2050	4.088.200,00	0,08
XS1881014374	0,200 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	4.000.000	102,6220	4.104.880,00	0,08
XS1791485011	0,875 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.18(2028)	19.000.000	0	20.000.000	108,2400	21.648.000,00	0,43
XS2055781962	0,050 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2034)	0	0	5.000.000	98,3620	4.918.100,00	0,10
XS2225428809	0,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.20(2030)	9.000.000	0	9.000.000	100,9690	9.087.210,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1753042743	1,500 % European Investment Bank (EIB) v.18(2048)	1.000.000	0	3.000.000	125,1400	3.754.200,00	0,07
XS2168048564	0,000 % European Investment Bank (EIB) v.20(2027)	8.000.000	0	8.000.000	102,3100	8.184.800,00	0,16
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	5.000.000	0	5.000.000	103,4440	5.172.200,00	0,10
XS1843436491	0,000 % Fidelity National Information Services Inc. FRN v.19(2021)	0	0	1.000.000	100,0360	1.000.360,00	0,02
XS2085608326	0,625 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2025)	700.000	0	3.000.000	102,1800	3.065.400,00	0,06
FI4000278551	0,500 % Finnland Reg.S. v.17(2027)	9.000.000	0	14.000.000	106,0950	14.853.300,00	0,30
XS1554373164	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	100.000	0	1.000.000	100,6500	1.006.500,00	0,02
XS2152329053	1,625 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.000.000	0	3.000.000	107,8590	3.235.770,00	0,06
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	111,1620	4.446.480,00	0,09
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	5.600.000	0	5.600.000	96,7420	5.417.552,00	0,11
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	9.100.000	0	9.100.000	108,7700	9.898.070,00	0,20
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027) ²⁾	200.000	0	2.000.000	104,5000	2.090.000,00	0,04
DE000A1RQC69	0,625 % Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.200.000	105,5280	1.266.336,00	0,03
XS2286442186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	4.500.000	0	4.500.000	96,1950	4.328.775,00	0,09
XS2261215011	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)	6.400.000	0	6.400.000	96,9290	6.203.456,00	0,12
FR00140011M0	0,625 % Icade S.A. Reg.S. v.21(2031)	9.500.000	0	9.500.000	97,2600	9.239.700,00	0,18
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	4.600.000	0	4.600.000	104,4580	4.805.068,00	0,10
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	4.000.000	0	4.000.000	104,3490	4.173.960,00	0,08
XS1882544627	1,000 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	800.000	0	2.000.000	102,9000	2.058.000,00	0,04
XS1912495691	0,625 % International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.18(2027)	0	0	5.000.000	105,6270	5.281.350,00	0,10
XS1508585772	0,625 % International Bank for Reconstruction and Development Reg.S. v.16(2033)	0	0	2.000.000	105,3020	2.106.040,00	0,04
XS1998930926	0,250 % International Bank for Reconstruction and Development v.19(2029)	0	0	15.000.000	102,6880	15.403.200,00	0,31
XS2102988354	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v.20(2027)	600.000	0	6.000.000	101,7440	6.104.640,00	0,12
XS2122894855	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v.20(2030)	200.000	0	5.000.000	100,2720	5.013.600,00	0,10
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	500.000	0	6.000.000	100,1130	6.006.780,00	0,12
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	2.000.000	107,0450	2.140.900,00	0,04
XS2250024010	0,375 % Investor AB EMTN Reg.S. v.20(2035)	6.000.000	0	6.000.000	94,3730	5.662.380,00	0,11
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	0	0	6.000.000	111,8290	6.709.740,00	0,13
IE00BV8C9186	2,000 % Irland Reg.S. v.15(2045)	0	0	4.000.000	131,3140	5.252.560,00	0,10
IE00BDHDP44	0,900 % Irland Reg.S. v.18(2028)	0	0	6.000.000	108,3990	6.503.940,00	0,13
IE00BFZRP202	1,300 % Irland Reg.S. v.18(2033)	0	0	3.000.000	112,8840	3.386.520,00	0,07
IE00BH35QB22	1,500 % Irland Reg.S. v.19(2050)	0	0	1.000.000	119,4540	1.194.540,00	0,02
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	4.600.000	0	4.600.000	99,3750	4.571.250,00	0,09
XS2299002423	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	9.800.000	0	9.800.000	96,6940	9.476.012,00	0,19
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	10.900.000	0	10.900.000	100,3870	10.942.183,00	0,22
IT0004644735	4,500 % Italien Reg.S. v.10(2026)	0	0	38.000.000	122,0450	46.377.100,00	0,92
IT0005172322	0,950 % Italien Reg.S. v.16(2023)	17.000.000	0	30.000.000	102,5580	30.767.400,00	0,61
IT0005282527	1,450 % Italien Reg.S. v.17(2024)	0	0	35.000.000	105,8830	37.059.050,00	0,74
IT0005274805	2,050 % Italien Reg.S. v.17(2027)	0	0	40.000.000	111,4630	44.585.200,00	0,89
IT0005321325	2,950 % Italien Reg.S. v.17(2038)	0	0	15.000.000	127,0965	19.064.472,00	0,38
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048)	3.000.000	0	13.000.000	140,9860	18.328.180,00	0,36
IT0005367492	1,750 % Italien Reg.S. v.19(2024)	10.000.000	0	10.000.000	106,3380	10.633.800,00	0,21
IT0005370306	2,100 % Italien Reg.S. v.19(2026)	7.000.000	0	7.000.000	110,6920	7.748.440,00	0,15
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	3.000.000	0	33.000.000	120,6070	39.800.310,00	0,79
IT0005383309	1,350 % Italien Reg.S. v.19(2030)	20.000.000	0	20.000.000	106,9830	21.396.600,00	0,43
IT0005416570	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2027)	10.000.000	0	10.000.000	104,4680	10.446.800,00	0,21
IT0005413171	1,650 % Italien Reg.S. v.20(2030)	45.000.000	0	45.000.000	109,4660	49.259.700,00	0,98
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	2.200.000	0	7.000.000	105,2810	7.369.670,00	0,15
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	3.000.000	0	3.000.000	101,0130	3.030.390,00	0,06
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	7.600.000	0	7.600.000	97,2310	7.389.556,00	0,15
BE0002707884	0,000 % KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	8.000.000	0	8.000.000	101,7480	8.139.840,00	0,16
XS2193978363	0,250 % Koninklijke DSM NV Reg.S. v.20(2028)	5.500.000	0	5.500.000	100,5080	5.527.940,00	0,11
DE000A2TSTRO	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2039)	2.000.000	3.000.000	7.000.000	109,1250	7.638.750,00	0,15
DE000A254PP9	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027)	23.600.000	0	30.000.000	102,0490	30.614.700,00	0,61
DE000A2LQH10	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2025)	16.000.000	7.000.000	26.000.000	103,3160	26.862.160,00	0,53
DE000A2G5NRO	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	12.000.000	0	35.000.000	106,2430	37.185.050,00	0,74
ES0443307063	1,250 % Kutxabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	6.000.000	0	6.000.000	106,8250	6.409.500,00	0,13
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	400.000	0	6.000.000	100,7390	6.044.340,00	0,12
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.400.000	102,6220	1.436.708,00	0,03
DE000LB1B001	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.16(2022)	0	0	1.200.000	100,6890	1.208.268,00	0,02
XS1767931477	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	0	0	1.000.000	102,5000	1.025.000,00	0,02
XS2022037795	0,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	0	7.800.000	101,4640	7.914.192,00	0,16
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029)	2.400.000	0	7.000.000	100,6210	7.043.470,00	0,14
XS1829276275	1,125 % Lettland Reg.S. v.18(2028)	0	0	3.000.000	109,3040	3.279.120,00	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
LU2076841712	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.700.000	102,3280	3.786.136,00	0,08
LU2228213398	0,000 % Luxemburg Sustainable Bond v.20(2032)	4.100.000	0	4.100.000	99,3800	4.074.580,00	0,08
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	400.000	0	3.000.000	102,0620	3.061.860,00	0,06
XS2023643146	0,005 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	9.000.000	100,4030	9.036.270,00	0,18
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	4.000.000	0	4.000.000	101,8750	4.075.000,00	0,08
DE000MHB26J9	0,010 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2040)	10.000.000	0	10.000.000	91,8980	9.189.800,00	0,18
XS2242924491	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	6.000.000	0	6.000.000	100,1440	6.008.640,00	0,12
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	6.000.000	0	6.000.000	100,1830	6.010.980,00	0,12
XS2289408440	0,163 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	9.300.000	0	9.300.000	98,2960	9.141.528,00	0,18
XS2109606603	0,050 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	3.200.000	100,8660	3.227.712,00	0,06
NL0010721999	2,750 % Niederlande Reg.S. v.14(2047)	0	0	4.000.000	162,8980	6.515.920,00	0,13
NL0011819040	0,500 % Niederlande Reg.S. v.16(2026) ²⁾	0	0	5.000.000	105,6820	5.284.100,00	0,11
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	0	32.000.000	108,4610	34.707.520,00	0,69
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052) ²⁾	10.000.000	0	10.000.000	90,3290	9.032.900,00	0,18
DE000NLB2TD7	0,750 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	500.000	0	1.000.000	106,2410	1.062.410,00	0,02
DE000NRW0L02	0,500 % Nordrhein-Westfalen Sustainability Bond v.19(2039)	0	0	8.000.000	100,6900	8.055.200,00	0,16
XS2305026762	0,010 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	9.500.000	0	9.500.000	100,3950	9.537.525,00	0,19
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	3.200.000	0	4.000.000	100,0710	4.002.840,00	0,08
XS1689595830	0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	102,5080	410.032,00	0,01
XS2081168358	0,010 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	6.900.000	101,9090	7.031.721,00	0,14
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	105,1500	2.103.000,00	0,04
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	106,4810	1.064.810,00	0,02
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(3021)	1.800.000	0	1.800.000	99,6250	1.793.250,00	0,04
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034)	2.000.000	0	10.000.000	130,1260	13.012.600,00	0,26
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	11.000.000	0	11.000.000	108,1600	11.897.600,00	0,24
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	1.000.000	0	3.000.000	125,3360	3.760.080,00	0,07
AT0000A1ZGE4	0,750 % Österreich Reg.S. v.18(2028)	10.000.000	0	16.000.000	107,6550	17.224.800,00	0,34
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	0	0	2.850.000	106,1040	3.023.964,00	0,06
PTOTEA0E0021	4,950 % Portugal Reg.S. v.08(2023)	0	0	5.000.000	114,2100	5.710.500,00	0,11
PTOTEOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	6.000.000	0	25.000.000	114,6720	28.668.000,00	0,57
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	0	0	3.000.000	164,5610	4.936.830,00	0,10
PTOTEXOE0024	1,950 % Portugal Reg.S. v.19(2029)	0	0	18.000.000	115,3950	20.771.100,00	0,41
PTOTEMOE0035	0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)	4.000.000	0	4.000.000	105,3920	4.215.680,00	0,08
PTOTELOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	0	10.000.000	102,3450	10.234.500,00	0,20
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	3.000.000	0	3.000.000	104,8750	3.146.250,00	0,06
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	3.000.000	0	3.000.000	105,8610	3.175.830,00	0,06
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2028)	100.000	0	3.000.000	107,3520	3.220.560,00	0,06
XS2176715311	0,000 % SAP SE Reg.S. v.20(2023)	4.000.000	0	4.000.000	100,4890	4.019.560,00	0,08
XS2293906199	0,106 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2023)	10.000.000	0	10.000.000	100,1300	10.013.000,00	0,20
SI0002103966	0,275 % Slowenien Reg.S. v.20(2030)	0	0	4.000.000	103,2070	4.128.280,00	0,08
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	8.500.000	0	8.500.000	96,9910	8.244.235,00	0,16
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ²⁾	3.000.000	0	3.000.000	100,4560	3.013.680,00	0,06
FR00140022B3	0,125 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	15.300.000	0	15.300.000	98,9940	15.146.082,00	0,30
ES0000012932	4,200 % Spanien Reg.S. v.05(2037)	0	0	12.000.000	151,9090	18.229.076,88	0,36
ES00000126B2	2,750 % Spanien Reg.S. v.14(2024)	0	9.000.000	10.000.000	110,9460	11.094.600,00	0,22
ES00000127G9	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	0	0	19.000.000	111,3500	21.156.500,00	0,42
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	0	0	25.000.000	115,7580	28.939.500,00	0,58
ES00000127Z9	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	0	20.000.000	111,3070	22.261.400,00	0,44
ES0000012B88	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	20.000.000	0	30.000.000	110,1850	33.055.500,00	0,66
ES0000012B39	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	0	0	16.000.000	109,8250	17.572.000,00	0,35
ES0000012B47	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048)	2.000.000	0	12.000.000	135,1620	16.219.440,00	0,32
ES0000012F43	0,600 % Spanien Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	0	20.000.000	103,7850	20.757.000,00	0,41
ES0000012G34	1,250 % Spanien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	20.000.000	0	20.000.000	109,2090	21.841.800,00	0,43
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	1.900.000	0	3.000.000	103,4920	3.104.760,00	0,06
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	3.200.000	0	5.000.000	102,1020	5.105.100,00	0,10
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	10.000.000	0	14.000.000	101,8200	14.254.800,00	0,28
XS2001737324	0,750 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	103,6400	1.036.400,00	0,02
XS2056399855	0,625 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2031)	3.600.000	0	6.000.000	101,8450	6.110.700,00	0,12
XS2117452156	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)	4.000.000	0	4.000.000	100,0330	4.001.320,00	0,08
FR0013248465	1,500 % Teleperformance SE Reg.S. v.17(2024)	0	0	8.000.000	103,8210	8.305.680,00	0,17
XS2314267449	0,750 % Telez AB EMTN Reg.S. v.21(2031)	9.300.000	0	9.300.000	98,9880	9.205.884,00	0,18
XS2002491863	1,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	300.000	0	1.000.000	109,1040	1.091.040,00	0,02
XS2262065233	0,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2040)	6.900.000	0	6.900.000	91,2710	6.297.699,00	0,13
XS2237901355	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	4.000.000	0	4.000.000	98,4990	3.939.960,00	0,08
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	10.000.000	0	10.000.000	98,8880	9.888.800,00	0,20
XS2292954893	0,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	15.800.000	0	15.800.000	98,1790	15.512.282,00	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	4.000.000	101,4560	4.058.240,00	0,08
XS1405775708	0,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.16(2024)	0	0	9.000.000	102,6360	9.237.240,00	0,18
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	0	900.000	100,0040	900.036,00	0,02
XS1997077364	1,450 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	600.000	0	2.000.000	105,4300	2.108.600,00	0,04
FR0014001150	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027) ²⁾	12.700.000	0	12.700.000	99,1550	12.592.685,00	0,25
XS2176560444	1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)	6.000.000	0	6.000.000	104,1670	6.250.020,00	0,12
XS2176561095	1,850 % Verizon Communications Inc. v.20(2040)	10.000.000	0	10.000.000	107,3510	10.735.100,00	0,21
FR0013424876	1,125 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	100.000	0	3.000.000	103,9240	3.117.720,00	0,06
DE000A182VT2	1,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	7.000.000	107,1000	7.497.000,00	0,15
DE000A2R7JE1	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2034)	700.000	0	3.000.000	100,6170	3.018.510,00	0,06
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039)	600.000	0	3.000.000	104,8340	3.145.020,00	0,06
DE000A287179	1,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2041)	4.900.000	0	4.900.000	93,2680	4.570.132,00	0,09
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.000.000	102,3740	1.023.740,00	0,02
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	1.000.000	103,0710	1.030.710,00	0,02
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	4.400.000	103,0120	4.532.528,00	0,09
XS2297209293	0,000 % Zypem EMTN Reg.S. v.21(2026)	3.500.000	0	3.500.000	99,7610	3.491.635,00	0,07
						2.502.934.665,08	49,63
Börsengehandelte Wertpapiere						2.502.934.665,08	49,63

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

GR0138017836	1,875 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)	5.300.000	0	5.300.000	99,3800	5.267.140,00	0,10
XS2326548562	0,000 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainable Bond v.21(2028)	2.500.000	0	2.500.000	99,7500	2.493.750,00	0,05
XS2317069685	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	6.400.000	0	6.400.000	100,2500	6.416.000,00	0,13
XS2317123052	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2031)	12.200.000	0	12.200.000	99,8270	12.178.894,00	0,24
SI0002104105	0,000 % Slowenien Reg.S. v.21(2031)	3.800.000	0	3.800.000	99,8020	3.792.476,00	0,08
XS2190256706	0,750 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	10.900.000	0	10.900.000	101,7670	11.092.603,00	0,22
FR0014001GA9	0,500 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	5.700.000	0	5.700.000	98,0350	5.587.995,00	0,11
XS2234568983	0,010 % SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2027)	12.700.000	0	12.700.000	101,2330	12.856.591,00	0,26
DE000A2TSS82	1,250 % Thüringen v.18(2033)	0	0	5.000.000	112,5750	5.628.750,00	0,11
XS2320746394	0,000 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	6.800.000	0	6.800.000	99,0760	6.737.168,00	0,13
						72.051.367,00	1,43
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						72.051.367,00	1,43

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2187525949	0,375 % Alliant NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	3.000.000	0	3.000.000	101,0910	3.032.730,00	0,06
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	7.000.000	0	7.000.000	103,5100	7.245.700,00	0,14
XS2282195176	0,625 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2028)	7.500.000	0	7.500.000	98,7410	7.405.575,00	0,15
XS2294372169	0,669 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	7.100.000	0	7.100.000	99,7670	7.083.457,00	0,14
BE0000351602	0,000 % Belgien Reg.S. v.20(2027)	14.000.000	0	14.000.000	102,4640	14.344.960,00	0,29
FR0014002FB7	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2031) ²⁾	12.400.000	0	12.400.000	99,4120	12.327.088,00	0,25
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	800.000	0	2.000.000	102,9130	2.058.260,00	0,04
XS1717567587	0,000 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. FRN v.17(2021)	10.000.000	0	10.000.000	100,1850	10.018.500,00	0,20
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	800.000	0	4.000.000	100,6630	4.026.520,00	0,08
XS2197945251	0,010 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030) ²⁾	10.000.000	0	10.000.000	100,1540	10.015.400,00	0,20
XS2068969067	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	1.100.000	0	4.000.000	101,2600	4.050.400,00	0,08
XS2306851853	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.21(2033)	14.000.000	0	14.000.000	99,4520	13.923.280,00	0,28
XS2117462627	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2024)	200.000	0	2.000.000	100,5200	2.010.400,00	0,04
XS2193666042	0,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	5.000.000	0	5.000.000	101,8530	5.092.650,00	0,10
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	2.000.000	0	2.000.000	105,1540	2.103.080,00	0,04
DE000DL19VR6	1,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	4.000.000	0	4.000.000	101,5060	4.060.240,00	0,08
DE000DL19U23	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.400.000	0	2.000.000	104,3350	2.086.700,00	0,04
DE000DL19VU0	1,375 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	10.100.000	0	10.100.000	99,3520	10.034.552,00	0,20
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	900.000	0	2.000.000	101,0000	2.020.000,00	0,04
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	7.500.000	0	7.500.000	105,7600	7.932.000,00	0,16
IT0005384497	0,050 % Italien Reg.S. v.19(2023)	35.000.000	0	35.000.000	100,7780	35.272.300,00	0,70
IT0005398406	2,450 % Italien Reg.S. v.19(2050)	3.000.000	0	12.000.000	118,4780	14.217.360,00	0,28
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	10.000.000	15.000.000	40.000.000	107,4670	42.986.800,00	0,85
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	9.200.000	100,6220	9.257.224,00	0,18
DE000LB2CW16	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031)	17.900.000	0	17.900.000	97,7720	17.501.188,00	0,35
XS2177021602	0,550 % Linde Finance B.V. EMTN Reg.S. v.20(2032)	8.000.000	0	8.000.000	101,1970	8.095.760,00	0,16
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.900.000	100,8410	1.915.979,00	0,04
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	7.000.000	0	7.000.000	96,9020	6.783.140,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029) ²⁾	5.000.000	0	10.000.000	104,7430	10.474.300,00	0,21
XS2262263622	0,010 % Ontario EMTN Reg.S. v.20(2030)	18.300.000	0	18.300.000	97,9550	17.925.765,00	0,36
XS2314657409	0,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	12.500.000	0	12.500.000	98,8900	12.361.250,00	0,25
XS2065939469	0,000 % Quebec EMTN Reg.S. v.19(2029)	4.000.000	0	4.000.000	99,2500	3.970.000,00	0,08
XS2250201329	0,000 % Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	6.000.000	0	6.000.000	97,9460	5.876.760,00	0,12
XS1722897623	0,950 % Rentokil Initial Plc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	0	8.536.000	103,2310	8.811.798,16	0,18
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	11.700.000	0	11.700.000	100,7440	11.787.048,00	0,23
XS1998025008	0,465 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	600.000	0	4.000.000	101,5790	4.063.160,00	0,08
XS2082429890	1,375 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)	100.000	0	2.000.000	101,1060	2.022.120,00	0,04
XS1146286205	2,625 % Verizon Communications Inc. v.14(2031)	7.000.000	0	7.000.000	119,5530	8.368.710,00	0,17
XS2306082293	0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)	7.400.000	0	7.400.000	98,7700	7.308.980,00	0,15
						359.871.134,16	7,17
						359.871.134,16	7,17

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	7.400.000	0	7.400.000	99,4830	7.361.742,00	0,15
--------------	--	-----------	---	-----------	---------	--------------	------

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Anleihen

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

	7.361.742,00	0,15
	7.361.742,00	0,15
	2.942.218.908,24	58,38
	4.753.480.468,08	94,41
	258.438.222,29	5,14
	18.225.559,96	0,45
	5.030.144.250,33	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	30.000.000,00	25.517.017,30	0,51
EUR/CHF	Währungsverkäufe	49.000.000,00	44.313.533,62	0,88
EUR/DKK	Währungsverkäufe	233.500.000,00	31.393.885,84	0,62
EUR/GBP	Währungsverkäufe	20.900.000,00	24.530.574,02	0,49
EUR/HKD	Währungsverkäufe	135.000.000,00	14.771.205,52	0,29
EUR/JPY	Währungsverkäufe	2.990.000.000,00	23.024.559,23	0,46
EUR/SEK	Währungsverkäufe	485.000.000,00	47.338.913,73	0,94
EUR/USD	Währungsverkäufe	30.000.000,00	25.517.017,30	0,51

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1362
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Singapur Dollar	SGD	1	1,5786
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.329,8563
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0003565737	KBC Groep NV	80.000	140.000
Deutschland			
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	85.000	85.000
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	0	60.000
DE000A161N30	GRENKE AG	40.000	40.000
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	0	50.000
DE0007010803	RATIONAL AG	0	5.000
DE0007231326	Sixt SE	511	24.863
Finnland			
FI0009013296	Neste Oyj	5.000	205.000
FI4000297767	Nordea Bank Abp	0	7.000
FI0009003305	Sampo OYJ	0	150.000
Frankreich			
FR0010040865	Gecina S.A.	0	25.000
FR0004024222	Interparfums S.A.	3.514	22.000
FR0000133308	Orange S.A.	0	500.000
FR0000121220	Sodexo S.A.	12.587	12.587
FR0013447729	Verallia SA	0	170.900
FR0000127771	Vivendi S.A.	0	175.000
Großbritannien			
GB00B5BTOK07	AON Plc.	0	25.000
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	0	30.000
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	0	510.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey Plc.	15.000	110.000
GB0007099541	Prudential Plc.	0	210.000
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	55.000	55.000
Irland			
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	90.087	90.087
IE00BLP1HW54	AON Plc.	25.000	25.000
Italien			
IT0004965148	Moncler S.p.A.	50.000	50.000
Japan			
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	190.000	400.000
JP3205800000	Kao Corporation	100.000	170.000
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	2.900	29.000
JP3351100007	Sysmex Corporation	0	70.000
Kanada			
CA2499061083	The Descartes Systems Group Inc.	0	89.000
Luxemburg			
FR0000038259	Eurofins Scientific S.E.	1.312	7.312
Mexiko			
US3444191064	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. ADR	0	50.000
Niederlande			
NL0000388619	Unilever NV	150.000	150.000
Norwegen			
NO0010063308	Telenor ASA	0	325.000
Österreich			
AT0000652011	Erste Group Bank AG	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Portugal			
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	2.096	181.767
Schweden			
SE0000114837	Trelleborg AB	0	65.000
Schweiz			
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	1.000	18.000
CH0126881561	Swiss Re AG	0	25.000
CH0012453913	Temenos AG	1.613	30.200
Singapur			
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	0	1.200.000
Spanien			
ES0173516115	Repsol S.A.	27.777	527.777
ES06735169G0	Repsol S.A. BZR 06.07.20	500.000	500.000
ES06735169H8	Repsol S.A. BZR 08.01.21	300.000	300.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
US03027X1000	American Tower Corporation	7.500	27.500
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.	0	27
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	100.000	100.000
US20030N1019	Comcast Corporation	10.000	170.000
US22822V1017	Crown Castle International Corporation	40.000	40.000
US2855121099	Electronic Arts Inc.	17.500	55.000
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	15.000	100.000
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	32.500	62.500
US8865471085	Tiffany & Co.	0	101.000
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	10.500	26.000
US88579Y1010	3M Co.	0	43.543
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2888C9	Vonovia SE BZR 21.07.20	135.000	135.000
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)	0	900.000
FR0013505567	1,375 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	3.000.000
XS1892240281	1,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2022)	0	1.000.000
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	2.100.000
DE000A2RWAX4	0,875 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.700.000
XS2027946610	2,875 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
XS2023873149	1,450 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	2.100.000
XS2055663764	0,125 % Auckland EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	2.000.000
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	2.000.000
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	0	2.600.000
XS1114434167	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	0	5.000.000
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	4.000.000
XS1396830058	0,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	600.000
XS1382792197	0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	500.000	4.000.000
DE000A2LQRS3	2,250 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2039)	0	2.000.000
PTEDPLOM0017	1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	0	1.300.000
XS2053052895	0,375 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	12.500.000
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.000.000
XS0427291751	4,500 % European Investment Bank (EIB) EMTN v.09(2025)	14.200.000	15.000.000
XS2084488209	1,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	6.000.000
XS1013955379	3,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2021)	3.000.000	4.500.000
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	3.100.000
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	1.000.000
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	3.000.000
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	7.500.000
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	750.000
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	0	1.000.000
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	2.700.000
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	900.000	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	2.000.000
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	200.000
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	500.000
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	0	2.800.000
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	0	2.500.000
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	2.300.000
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2019)	0	1.200.000
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	1.700.000
XS2049583607	0,625 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2031)	0	5.000.000
XS2296206068	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2041)	7.500.000	7.500.000
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	1.300.000	1.300.000
XS2241090088	0,125 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	6.000.000	6.000.000
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	900.000
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	7.000.000	7.000.000
XS2310797696	0,000 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033)	8.000.000	8.000.000
XS2300345837	0,750 % Snam S.p.A. Reg.S. v.20(2030)	10.900.000	10.900.000
ES00000123U9	5,400 % Spanien Reg.S. v.13(2023)	0	8.000.000
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	10.000.000	15.000.000
XS1955024630	0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022)	0	1.500.000
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	3.000.000
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	1.600.000
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	0	4.100.000
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	3.000.000
FR00140007K5	2,250 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.500.000	6.500.000
XS1333702691	0,875 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	1.200.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)	0	4.700.000
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	1.800.000
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	0	9.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0416848520	5,625 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.09(2021)	0	620.000
XS2104122986	0,000 % Philippinen v.20(2023)	0	767.000
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	8.780.000
XS2066392452	0,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	2.600.000	5.600.000
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	6.500.000	6.500.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2242633332	1,050 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	6.000.000	6.000.000
XS2112475921	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.20(2035)	0	2.800.000

Optionsscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Schweiz

CH0559601544	Compagnie Financière Richemont AG/Compagnie Financière Richemont AG WTS v.20(2023)	160.000	160.000
--------------	--	---------	---------

Optionen

EUR

Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2021/177,00	800	800
---	-----	-----

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	1.300	1.100
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	300	300
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	200	200
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	10.000	10.000
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	5.800	5.300
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	1.700	1.700
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	16.900	16.900
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	6.604	6.604
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	200	200
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	30	30
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021	1.000	1.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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.

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

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

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

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.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten 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 2021 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.

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

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 Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

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.

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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniRak Nachhaltig Konservativ

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniRak Nachhaltig Konservativ (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz 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 ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit 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 Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher 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. Falsche Darstellungen 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 Jahresabschlusses 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 Jahresabschluss 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 das 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 vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit 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 Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben 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, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis 31. März 2021 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 7,42 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.720.734.099,83 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

65% iBoxx EUR Overall (Total Return)
25% MSCI World (Net Return)
10% MSCI World Hedged (Net 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 3,94%;
Limitauslastung 88%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,47%;
Limitauslastung 102%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,89%;
Limitauslastung 94%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 106%.

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 2020 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 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRak Nachhaltig Konservativ

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	236.567.730,15
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 J.P. Morgan AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	2.020.000,00
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	2.020.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	297.732.654,02
--	-----	----------------

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

Banco Santander S.A., Madrid
 Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 Goldman Sachs International, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	317.527.334,56
---	-----	----------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	314.724.134,56
Aktien	EUR	2.803.200,00

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	56.976,23
---	-----	-----------

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	79.091,22
---	-----	-----------

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	297.732.654,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	166.335.496,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	72.419.806,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	33.987.202,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.841.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.148.350,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	297.732.654,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A- BBB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	9.907.128,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	6.704.718,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	298.112.287,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.803.200,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	136.067,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,32 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	145.527,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	130.731,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	14.796,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,25 %	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**

6,26 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	169.717.606,18
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49.476.256,17
3. Name	Spanien, Königreich
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	47.252.864,71
4. Name	Deutschland, Bundesrepublik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	38.986.523,95
5. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.230.690,00
6. Name	HELLA GmbH & Co. KGaA
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.803.200,00
7. Name	European Investment Bank (EIB)
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.234.716,00
8. Name	Österreich, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	825.477,55

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	317.527.334,56

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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020)

Ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021 ist
PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional CoCo Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional Convertibles Protect
FairWorldFonds	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds & Equities
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroRenta Real Zins	UniMarktführer
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroSTOXX 50	UniOptimus -net-
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOpti4
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2021)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nordamerika
UniGlobal Dividende	UniRent Kurz URA
UniGlobal II	UniRent Mündel
UniIndustrie 4.0	UniRenta Corporates
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

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