



Jahresbericht zum 31. März 2020

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
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	19
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	19
Erläuterungen zum Bericht	23
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	25
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	27
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, 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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 350 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 4,65 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 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 9.400 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 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Die Rentenmärkte starteten freundlich in das Berichtsjahr. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte im schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 setzte sie erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte herab. Im September und im Oktober erfolgten weitere Leitzinssenkungen um jeweils 25 Basispunkte. Einhergehend mit der Senkung im Oktober deutete die Fed aber zunächst eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Neben einer Zinssenkung wurde das Anleihekaufprogramm neu aufgelegt. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel zunächst von plus 16 auf minus 72 Basispunkte. Im letzten Quartal 2019 sorgten bessere Konjunkturdaten und eine Lösung im Handelsstreit für höhere Renditen.

Nach dem durchwachsenen Schlussquartal 2019 starteten Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen freundlich in das neue Jahr und machten schnell die Verluste aus den Vormonaten wett. Die Ursachen für die hohe Nachfrage waren jedoch wenig erfreulich. Die Papiere dienten vielen Anlegern vielmehr als sicherer Hafen. Die Flucht in Qualität löste zunächst ein US-Angriff im Irak aus. Kurzfristig fürchteten Anleger eine weitere Eskalation der Krise im Nahen Osten. Kaum wurden die Ereignisse verdaut, spitzte sich die Nachrichtenlage zum neuartigen Corona-Virus zu. Das in China ausgebrochene Virus verbreitete sich trotz umfangreicher Gegenmaßnahmen schnell und erfasste im weiteren Verlauf auch Europa und die USA. Eine umfangreiche Einschränkung des öffentlichen Lebens und die Schließung von Produktionsstätten führten zu massiven Konjunktursorgen.

Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus den Peripherieländern ebenso wie von Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Dies rief letztlich die Notenbanken auf den Plan, die umfassende Maßnahmenpakete schnürten. Neben umfangreichen

Ankaufprogrammen wurden Zinssenkungen verabschiedet und wesentliche Erleichterungen für Banken implementiert. Flankiert wurden diese Maßnahmen von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Gegen Ende März hatte sich der Rentenmarkt daraufhin etwas stabilisieren können. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index gewannen europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert. Anleihen aus den Peripherieländern (+6,4 Prozent) entwickelten sich trotz der jüngsten Kursverluste im gesamten Zeitraum besser als Titel aus den Kernländern (+3,2 Prozent). Lange Zeit bestand ein Trend zur Renditeannäherung, der zu rückläufigen Risikoaufschlägen geführt hatte. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) deutlich stärker und legten um 14,2 Prozent zu.

Aufgrund der niedrigen Renditen waren Unternehmensanleihen und Papiere aus den Schwellenländern über weite Strecken des Berichtszeitraums gefragt und verzeichneten Kursgewinne. Im Rahmen der durch das Corona-Virus ausgelösten Marktkorrektur kam es jedoch zu erheblichen Verlusten, weshalb die Bilanz im Jahresvergleich sogar negativ ausfällt. Unternehmensanleihen gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index, um 3,2 Prozent nach. Anleihen aus den Schwellenländern verloren sogar knapp sieben Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified Index).

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum über weite Strecken aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen zwölf Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 11,4 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Nach einem kleinen Rückschlag im Mai 2019 vor dem Hintergrund des Handelskonfliktes setzte sich der Aufwärtstrend fort. Im Dezember kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresend rally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktweite S&P 500-Index per saldo um 8,8 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtsjahr 15,5 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien lange Zeit Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die Europäische Zentralbank war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Jahresvergleich per saldo 16,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 15,6 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa lange Zeit nicht mithalten. Erst ab Oktober 2019 stieg der Nikkei 225-Index wieder deutlich an. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, aber insgesamt nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 10,8 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben in besonderem Maße unter dem Eindruck des Handelskonfliktes, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 15,2 Prozent ab (in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRak Nachhaltigkeit Konservativ ist ein internationaler Mischfonds. Das Fondsvermögen kann in Aktien oder Anleihen 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. Ziel der Anlagepolitik ist es, die Anleger auf mittlere und längere Sicht an den Wertsteigerungen von Wertpapieren teilhaben zu lassen, deren Emittenten auf Grund ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien als nachhaltig einzustufen sind. Dabei soll auch auf eine verantwortungsvolle Unternehmensführung geachtet werden und die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken angestrebt werden. Der Fonds investiert nach österreichischem Recht entsprechend den Vorgaben des § 25 Pensionskassengesetz (PKG).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak Nachhaltig Konservativ investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 62 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 33 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 85 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, im globalen Raum, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 43 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 28 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 19 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 66 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 22 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 15 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 12 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf dem Gesundheitswesen mit zuletzt 25 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 17 Prozent, in der IT-Branche mit 15 Prozent, im Finanzwesen mit 12 Prozent und in der Industrie 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 25 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 15 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen beider Anteilklassen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,53 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei acht Jahren und einem Monat.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak Nachhaltig Konservativ A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 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 2019 bis zum 31. März 2020 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	-6,27	0,23	7,04 ²⁾	-
Klasse -net- A	-6,43	-0,13	5,33 ²⁾	-

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

2) Seit Auflegung.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	16,30 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,86 %
Spanien	9,80 %
Italien	9,51 %
Frankreich	5,77 %
Niederlande	5,34 %
Belgien	4,92 %
Schweiz	3,79 %
Irland	2,90 %
Portugal	2,76 %
Großbritannien	2,68 %
Supranationale Institutionen	2,05 %
Japan	1,88 %
Österreich	1,45 %
Schweden	1,35 %
Dänemark	1,25 %
Finnland	1,15 %
Luxemburg	1,08 %
Australien	1,06 %
Norwegen	0,63 %
Kanada	0,53 %
Hongkong	0,46 %
Bulgarien	0,29 %
Taiwan	0,19 %
Chile	0,18 %
Slowenien	0,17 %
Südkorea	0,17 %
Cayman Inseln	0,14 %
Lettland	0,14 %
Neuseeland	0,14 %
Mexiko	0,12 %
Marokko	0,11 %
Singapur	0,09 %
Kroatien	0,08 %
Philippinen	0,03 %
Wertpapiervermögen	94,37 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	5,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	36,56 %
Banken	10,33 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,55 %
Software & Dienste	4,77 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,04 %
Sonstiges	3,76 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,04 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,85 %
Immobilien	2,72 %
Investitionsgüter	2,62 %
Media & Entertainment	2,12 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,07 %
Hardware & Ausrüstung	1,77 %
Versicherungen	1,75 %
Groß- und Einzelhandel	1,53 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,51 %
Versorgungsbetriebe	1,18 %
Transportwesen	1,03 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,92 %
Energie	0,56 %
Telekommunikationsdienste	0,53 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,50 %
Verbraucherdienste	0,48 %
Automobile & Komponenten	0,21 %
Wertpapiervermögen	94,37 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	5,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRak Nachhaltig Konservativ

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2018	187,51	1.866	185,51 ¹⁾	100,49
31.03.2019	422,37	4.058	221,16	104,07
31.03.2020	1.007,93	9.697	620,36 ²⁾	103,94

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2018	59,22	582	59,40	101,73
31.03.2019	308,72	2.947	241,13	104,77
31.03.2020	1.253,46	12.021	1.004,88	104,27

- 1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des VB Smile und des VB Premium-Evolution 50.
2) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniPremium Evolution 25.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.193.033.244,01)	2.135.245.973,89
Bankguthaben	120.014.186,38
Sonstige Bankguthaben	997.310,00
Zinsforderungen	131.023,13
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6.251.158,20
Dividendenforderungen	570.433,11
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.811.519,25
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.732.812,00
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	95.105.383,21
	2.365.859.799,17
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-9.444,58
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-498.310,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-109.562,90
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.409.118,79
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-95.089.613,01
Sonstige Passiva	-3.352.418,59
	-104.468.467,87

Fondsvermögen 2.261.391.331,30

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	1.007.934.922,88 EUR
Umlaufende Anteile	9.697.183,964
Anteilwert	103,94 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	1.253.456.408,42 EUR
Umlaufende Anteile	12.021.223,500
Anteilwert	104,27 EUR

UniRak Nachhaltig Konservativ

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	731.096.039,84	422.374.305,89	308.721.733,95
Ordentlicher Nettoertrag	-9.145.270,69	-2.007.291,71	-7.137.978,98
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.316.259,05	140.794,16	2.175.464,89
Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des UniPremium Evolution 25	39.135.573,91	39.135.573,91	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.614.312.413,85	604.831.847,15	1.009.480.566,70
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-28.205.487,40	-23.603.068,18	-4.602.419,22
Realisierte Gewinne	47.317.730,12	22.594.378,42	24.723.351,70
Realisierte Verluste	-40.345.122,84	-18.661.896,92	-21.683.225,92
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	14.217.825,94	12.691.823,30	1.526.002,64
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-106.262.447,12	-47.883.417,76	-58.379.029,36
Ausschüttung	-3.046.183,36	-1.678.125,38	-1.368.057,98
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	2.261.391.331,30	1.007.934.922,88	1.253.456.408,42

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	6.094.523,81	3.052.976,57	3.041.547,24
Zinsen auf Anleihen	11.538.418,79	5.618.031,48	5.920.387,31
Bankzinsen	407.332,34	197.935,53	209.396,81
Sonstige Erträge	896,33	427,71	468,62
Ertragsausgleich	12.322.010,95	4.649.136,11	7.672.874,84
Erträge insgesamt	30.363.182,22	13.518.507,40	16.844.674,82
Zinsaufwendungen	-852,04	-406,18	-445,86
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-1.041,42	-465,47	-575,95
Verwaltungsvergütung	-20.942.489,04	-8.830.103,20	-12.112.385,84
Pauschalgebühr	-3.032.408,25	-1.470.757,18	-1.561.651,07
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-848,29	-383,42	-464,87
Veröffentlichungskosten	-11.807,94	-5.334,89	-6.473,05
Taxe d'abonnement	-836.292,90	-407.028,03	-429.264,87
Sonstige Aufwendungen	-44.443,03	-21.390,47	-23.052,56
Aufwandsausgleich	-14.638.270,00	-4.789.930,27	-9.848.339,73
Aufwendungen insgesamt	-39.508.452,91	-15.525.799,11	-23.982.653,80
Ordentlicher Nettoertrag	-9.145.270,69	-2.007.291,71	-7.137.978,98
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.157.890,48		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,47	1,82

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	4.058.474,000	2.946.680,000
Anteile aus Übernahme des UniPremium Evolution 25	365.816,839	0,000
Ausgegebene Anteile	5.491.036,145	9.118.676,000
Zurückgenommene Anteile	-218.143,020	-44.132,500
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	9.697.183,964	12.021.223,500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

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	95.000	0	135.000	77,0900	5.807.237,32	0,26
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	30.000	0	30.000	296,6800	4.966.463,93	0,22
							10.773.701,25	0,48
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	20.000	0	60.000	42,0200	2.521.200,00	0,11
							2.521.200,00	0,11
Cayman Inseln								
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	45.000	0	70.000	380,2000	3.129.843,71	0,14
							3.129.843,71	0,14
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	63.548	0	185.000	165,2000	4.095.629,92	0,18
DK0060738599	Demant AS	DKK	175.416	0	175.416	150,6000	3.540.243,31	0,16
DK0010272632	GN Store Nord AS	DKK	100.000	0	100.000	303,8000	4.071.240,00	0,18
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	45.000	0	80.000	409,1500	4.386.432,77	0,19
DK0060336014	Novozymes A/S	DKK	15.000	0	50.000	309,3000	2.072.472,90	0,09
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	21.107	0	51.107	666,4000	4.564.091,18	0,20
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	39.500	0	62.000	552,6000	4.591.361,68	0,20
							27.321.471,76	1,20
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	11.000	0	19.000	205,9000	3.912.100,00	0,17
DE0008404005	Allianz SE	EUR	10.000	0	30.000	156,8800	4.706.400,00	0,21
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	50.000	0	50.000	88,3500	4.417.500,00	0,20
DE0005810055	Deutsche Börse AG	EUR	65.000	25.000	40.000	125,0000	5.000.000,00	0,22
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	60.000	30.000	30.000	53,1500	1.594.500,00	0,07
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	155.000	0	155.000	33,9300	5.259.150,00	0,23
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	60.000	0	60.000	57,8000	3.468.000,00	0,15
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	10.000	0	50.000	23,1100	1.155.500,00	0,05
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	50.000	0	50.000	93,6200	4.681.000,00	0,21
DE0007010803	RATIONAL AG	EUR	10.000	5.000	5.000	483,8000	2.419.000,00	0,11
DE0007231326	Sixt SE	EUR	24.352	0	24.352	49,1800	1.197.631,36	0,05
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	50.000	0	50.000	85,0000	4.250.000,00	0,19
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	44.616	0	85.000	44,8600	3.813.100,00	0,17
							45.873.881,36	2,03
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	200.000	0	200.000	30,8500	6.170.000,00	0,27
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	7.000	0	7.000	5,1330	35.931,00	0,00
FI0009003305	Sampo OYJ	EUR	115.000	0	150.000	26,6200	3.993.000,00	0,18
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	75.000	0	150.000	25,0900	3.763.500,00	0,17
							13.962.431,00	0,62
Frankreich								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	50.000	0	50.000	53,8500	2.692.500,00	0,12
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	200.000	0	275.000	17,3100	4.760.250,00	0,21
FR0000125338	Cappgemini SE	EUR	28.000	5.000	45.000	77,0000	3.465.000,00	0,15
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	16.000	0	28.500	135,0000	3.847.500,00	0,17
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	14.300	0	75.000	38,0900	2.856.750,00	0,13
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	27.000	0	27.000	98,2800	2.653.560,00	0,12
FR0010040865	Gecina S.A.	EUR	14.000	0	25.000	120,7000	3.017.500,00	0,13
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	10.000	0	10.000	628,8000	6.288.000,00	0,28
FR0004024222	Interparfums S.A.	EUR	18.486	0	18.486	30,6000	565.671,60	0,03
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	3.200	0	6.700	475,9000	3.188.530,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
FR000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	30.000	0	47.500	116,6500	5.540.875,00	0,25
FR000120321	L'Oréal S.A.	EUR	20.000	0	20.000	238,9000	4.778.000,00	0,21
FR000133308	Orange S.A.	EUR	500.000	150.000	500.000	11,1350	5.567.500,00	0,25
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	23.000	0	23.000	189,8000	4.365.400,00	0,19
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	EUR	75.000	0	75.000	67,1800	5.038.500,00	0,22
FR000127771	Vivendi S.A.	EUR	175.000	0	175.000	19,5250	3.416.875,00	0,15
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	100.000	0	100.000	53,7000	5.370.000,00	0,24
							67.412.411,60	2,99
Großbritannien								
GB00B5BTK07	AON Plc.	USD	12.500	0	25.000	165,0400	3.760.823,99	0,17
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	62.000	0	130.000	17,6550	2.594.562,51	0,11
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings Plc.	GBP	75.000	0	75.000	36,1500	3.064.944,61	0,14
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	110.000	0	185.000	13,2450	2.769.980,78	0,12
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	325.000	0	325.000	12,6400	4.643.906,85	0,21
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	30.000	0	30.000	42,7200	1.448.790,41	0,06
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	510.000	0	510.000	4,4260	2.551.729,60	0,11
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	38.000	0	88.000	47,2600	4.701.424,37	0,21
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey Plc.	GBP	145.000	50.000	95.000	17,9800	1.930.929,23	0,09
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	95.000	0	210.000	10,3550	2.458.229,71	0,11
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	30.000	0	55.000	61,5000	3.823.762,15	0,17
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	EUR	102.979	0	102.979	19,5900	2.017.358,61	0,09
							35.766.442,82	1,59
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	675.000	0	675.000	70,1500	5.568.573,38	0,25
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	125.000	0	175.000	233,8000	4.811.661,36	0,21
							10.380.234,74	0,46
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	20.500	0	36.500	163,2600	5.431.583,27	0,24
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	100.000	0	100.000	24,8500	2.485.000,00	0,11
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	35.000	0	35.000	105,2000	3.682.000,00	0,16
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	80.000	0	80.000	48,7000	3.896.000,00	0,17
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	11.500	0	50.000	173,0000	7.884.422,57	0,35
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	20.000	0	50.000	90,1800	4.109.926,17	0,18
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	150.000	0	150.000	25,7200	3.858.000,00	0,17
							31.346.932,01	1,38
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	10.000	0	210.000	1.671,0000	2.963.241,32	0,13
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	15.000	0	50.000	9.200,0000	3.884.446,17	0,17
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	70.000	0	70.000	8.830,0000	5.219.513,43	0,23
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	26.100	0	26.100	10.730,0000	2.364.893,05	0,10
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	JPY	100.000	0	100.000	6.382,0000	5.389.246,84	0,24
JP3351100007	System Corporation	JPY	70.000	0	70.000	7.846,0000	4.637.859,84	0,21
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	105.000	0	175.000	3.720,0000	5.497.335,78	0,24
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	55.000	0	115.000	4.051,0000	3.933.972,86	0,17
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	50.000	0	50.000	7.396,0000	3.122.756,94	0,14
							37.013.266,23	1,63
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	USD	85.000	0	85.000	77,6300	6.014.538,33	0,27
CA2499061083	The Descartes Systems Group Inc.	CAD	40.500	0	89.000	48,4100	2.759.376,20	0,12
							8.773.914,53	0,39
Luxemburg								
FR0000038259	Eurofins Scientific S.E.	EUR	6.000	0	6.000	451,0000	2.706.000,00	0,12
							2.706.000,00	0,12
Mexiko								
US3444191064	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. ADR	USD	25.000	0	50.000	60,5100	2.757.724,91	0,12
							2.757.724,91	0,12

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	5.000	0	12.500	242,4500	3.030.625,00	0,13
NL000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	22.500	0	40.000	103,5000	4.140.000,00	0,18
NL000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	130.000	0	130.000	36,9150	4.798.950,00	0,21
NL0012169213	Qiagen NV	EUR	125.000	0	125.000	36,6100	4.576.250,00	0,20
							16.545.825,00	0,72
Norwegen								
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	300.000	0	300.000	158,6500	4.133.124,92	0,18
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	325.000	0	325.000	151,9000	4.287.047,89	0,19
							8.420.172,81	0,37
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	200.000	0	200.000	16,8850	3.377.000,00	0,15
							3.377.000,00	0,15
Portugal								
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	114.671	0	179.671	10,3950	1.867.680,05	0,08
							1.867.680,05	0,08
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	112.500	0	275.000	161,9000	4.097.187,71	0,18
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	100.000	0	200.000	119,5000	2.199.400,00	0,10
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	125.000	0	200.000	172,2500	3.170.264,85	0,14
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	150.000	0	150.000	187,7000	2.590.966,82	0,11
SE0009922164	Essity AB	SEK	86.371	0	136.441	306,0000	3.842.135,17	0,17
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	69.000	0	114.000	424,0000	4.448.125,45	0,20
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	500.000	0	500.000	100,4500	4.621.960,87	0,20
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	0	0	65.000	107,3500	642.128,17	0,03
							25.612.169,04	1,13
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	40.000	0	100.000	17,3700	1.963.599,37	0,09
CH0030170408	Geberit AG	CHF	5.000	0	8.500	426,0000	3.411.531,94	0,15
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	82.668	0	130.000	41,8400	5.124.552,48	0,23
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	4.995	0	12.995	402,2000	4.924.240,63	0,22
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	7.000	0	7.000	669,6000	4.416.054,27	0,20
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	7.000	0	17.000	314,0500	5.030.007,54	0,22
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	1.467	0	2.467	2.242,0000	5.211.055,21	0,23
CH0418792922	Sika AG	CHF	20.000	0	20.000	159,9500	3.013.943,85	0,13
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	30.000	0	30.000	174,4000	4.929.338,61	0,22
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	0	25.000	74,5600	1.756.171,09	0,08
CH0012453913	Temenos AG	CHF	28.587	0	28.587	126,9000	3.417.835,22	0,15
							43.198.330,21	1,92
Singapur								
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.200.000	0	1.200.000	2,5400	1.951.719,28	0,09
							1.951.719,28	0,09
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	100.000	0	100.000	43,2000	4.320.000,00	0,19
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	75.000	0	150.000	31,0000	4.650.000,00	0,21
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	EUR	250.000	0	250.000	16,3650	4.091.250,00	0,18
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	346.429	0	500.000	8,3320	4.166.000,00	0,18
							17.227.250,00	0,76
Südkorea								
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	4.500	0	4.500	1.120.000,0000	3.774.178,05	0,17
							3.774.178,05	0,17
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	100.000	0	100.000	47,7900	4.356.029,53	0,19
							4.356.029,53	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	30.000	0	30.000	318,2400	8.702.214,93	0,38
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	75.000	25.000	70.000	71,6200	4.569.683,71	0,20
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	1.400	0	3.500	1.162,8100	3.709.629,93	0,16
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	4.000	0	11.000	1.161,9500	11.650.214,20	0,52
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.900	0	2.900	1.949,7200	5.153.758,09	0,23
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	20.000	0	20.000	217,7500	3.969.556,10	0,18
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	50.000	0	50.000	72,8800	3.321.483,91	0,15
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.500	0	22.500	254,2900	5.215.135,36	0,23
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	100.000	0	100.000	45,8200	4.176.465,23	0,18
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	30.000	0	50.000	81,5100	3.714.793,55	0,16
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	25.000	0	25.000	156,1000	3.557.105,10	0,16
US0584981064	Ball Corporation	USD	85.000	0	85.000	64,6600	5.009.661,84	0,22
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	45.000	0	75.000	81,1900	5.550.314,47	0,25
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	35.000	0	35.000	229,7700	7.330.188,68	0,32
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.	USD	2	0	27	272.000,0000	6.694.011,48	0,30
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	2.500	0	2.500	1.345,3200	3.065.627,56	0,14
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	190.000	0	190.000	32,6300	5.650.988,97	0,25
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	75.000	0	75.000	64,1800	4.387.476,07	0,19
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	20.000	0	45.000	172,9100	7.092.288,76	0,31
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	125.000	0	125.000	66,3600	7.560.842,22	0,33
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	75.000	0	160.000	34,3800	5.013.945,86	0,22
US2166484020	Cooper Companies Inc.	USD	22.500	0	22.500	275,6700	5.653.609,52	0,25
US1264081035	CSX Corporation	USD	35.000	0	65.000	57,3000	3.394.859,17	0,15
US2358511028	Danaher Corporation	USD	30.000	0	55.000	138,4100	6.938.793,18	0,31
US2441991054	Deere & Co.	USD	52.500	0	52.500	138,1600	6.611.430,13	0,29
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	27.500	0	42.500	155,8300	6.036.619,27	0,27
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	17.500	0	37.500	100,1700	3.423.913,04	0,15
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	52.500	1	52.499	121,6400	5.820.780,57	0,26
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	60.000	20.000	55.000	94,9900	4.762.054,51	0,21
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	115.000	30.000	85.000	74,7600	5.792.179,38	0,26
US4448591028	Humana Inc.	USD	12.500	0	21.500	314,0200	6.153.887,52	0,27
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	50.000	0	85.000	80,7500	6.256.266,52	0,28
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	10.000	0	30.000	102,0800	2.791.359,04	0,12
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	9.000	0	9.000	495,2100	4.062.428,22	0,18
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	45.000	0	45.000	107,8600	4.424.118,13	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	27.500	7.500	75.000	90,0300	6.154.634,95	0,27
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	USD	75.000	25.000	50.000	57,1000	2.602.315,19	0,12
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	13.500	0	27.000	241,5600	5.944.872,85	0,26
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	6.120	0	9.120	690,5100	5.740.088,60	0,25
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	30.000	0	88.800	157,7100	12.765.151,76	0,56
US6153691059	Moody's Corporation	USD	4.000	0	16.000	211,5000	3.084.495,49	0,14
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	5.000	0	30.000	95,7400	2.617.992,89	0,12
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	30.000	0	30.000	150,9100	4.126.606,51	0,18
US7766961061	Roper Technologies Inc.	USD	21.000	0	21.000	311,8100	5.968.471,42	0,26
US8636671013	Stryker Corporation	USD	30.000	0	30.000	166,4900	4.552.638,78	0,20
US8793691069	Teleflex Inc.	USD	6.500	0	12.500	292,8600	3.336.751,44	0,15
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	5.000	0	18.500	186,7100	3.148.423,12	0,14
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	0	37.000	110,0000	3.709.780,33	0,16
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	19.900	0	30.000	283,6000	7.754.990,43	0,34
US8865471085	Tiffany & Co.	USD	76.000	0	101.000	129,5000	11.921.884,97	0,53
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	0	0	30.000	71,6400	1.958.982,77	0,09
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	35.000	15.000	35.000	99,3500	3.169.492,30	0,14
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	5.500	0	15.500	249,3800	3.523.279,56	0,16
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	25.000	0	25.000	237,9500	5.422.249,57	0,24
US92826C8394	VISA Inc.	USD	31.000	0	51.000	161,1200	7.489.855,07	0,33
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	160.000	0	160.000	42,6300	6.217.117,86	0,27
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	15.321	0	50.321	117,6900	5.398.120,95	0,24
US88579Y1010	3M Co.	USD	43.543	8.400	43.543	136,5100	5.417.970,04	0,24
							309.243.851,07	13,67
Börsengehandelte Wertpapiere							735.313.660,96	32,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Frankreich							
FR0013447729	Verallia SA	EUR	170.900	0	170.900	22,5000	3.845.250,00
						3.845.250,00	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Aktien, Anrechte und Genussscheine							
						3.845.250,00	0,17
						739.158.910,96	32,68
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1883354620	0,875 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2023)	6.000.000	0	6.000.000	99,4160	5.964.960,00	0,26
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	2.000.000	0	2.000.000	100,6160	2.012.320,00	0,09
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)	0	0	900.000	98,3810	885.429,00	0,04
ES0200002048	0,950 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	2.300.000	0	2.300.000	101,8790	2.343.217,00	0,10
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	1.800.000	0	1.800.000	96,3900	1.735.020,00	0,08
XS1892240281	1,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2022)	0	0	1.000.000	95,6800	956.800,00	0,04
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	2.100.000	0	2.100.000	91,0850	1.912.785,00	0,08
DE000A2RWAX4	0,875 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.700.000	98,8290	1.680.093,00	0,07
XS2027946610	2,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	85,2500	1.023.000,00	0,05
XS2023873149	1,450 % Arountown SA Reg.S. v.19(2028)	2.100.000	0	2.100.000	90,6840	1.904.364,00	0,08
XS2055663764	0,125 % Auckland EMTN Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	97,7610	1.955.220,00	0,09
XS1774629346	0,625 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.000.000	98,4440	1.968.880,00	0,09
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	2.900.000	0	2.900.000	92,6400	2.686.560,00	0,12
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	4.200.000	0	4.200.000	88,8970	3.733.674,00	0,17
ES0414950644	4,125 % Bankia S.A. Pfe. v.06(2036)	0	0	800.000	153,6950	1.229.560,00	0,05
ES0213307053	0,750 % Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	2.700.000	0	2.700.000	92,7930	2.505.411,00	0,11
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	3.000.000	98,4810	2.954.430,00	0,13
DE000BLB6JD3	0,500 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	400.000	103,4090	413.636,00	0,02
DE000BLB6JC5	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	700.000	106,2350	743.645,00	0,03
DE000A021UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	0	0	200.000	105,7390	211.478,00	0,01
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	6.900.000	2.500.000	4.400.000	91,2730	4.016.012,00	0,18
BE0000337460	1,000 % Belgien Reg.S. v.16(2026) ²⁾	14.000.000	0	25.000.000	107,1650	26.791.250,00	1,18
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	4.000.000	2.000.000	2.000.000	121,0630	2.421.260,00	0,11
BE0000340498	2,150 % Belgien Reg.S. v.16(2066)	2.000.000	0	2.000.000	145,5220	2.910.440,00	0,13
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027) ²⁾	9.000.000	0	15.000.000	106,4170	15.962.550,00	0,71
BE0000344532	1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037)	34.000.000	5.000.000	29.000.000	116,1110	33.672.190,00	1,49
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	18.000.000	0	18.000.000	108,3230	19.498.140,00	0,86
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	9.000.000	9.500.000	2.000.000	123,9560	2.479.120,00	0,11
DE000BHYOGC3	0,625 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.500.000	103,8100	1.557.150,00	0,07
DE000BHYOMX7	0,750 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	2.000.000	105,0440	2.100.880,00	0,09
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	2.000.000	100,7900	2.015.800,00	0,09
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	3.900.000	0	3.900.000	91,1050	3.553.095,00	0,16
FR0013459047	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	5.000.000	0	5.000.000	99,2880	4.964.400,00	0,22
FR0013421799	0,625 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2031)	3.500.000	0	3.500.000	102,8830	3.600.905,00	0,16
FR0013477924	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.20(2028)	3.000.000	0	3.000.000	98,8300	2.964.900,00	0,13
XS2051494222	0,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	7.000.000	0	7.000.000	94,9380	6.645.660,00	0,29
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	5.000.000	0	5.000.000	129,1250	6.456.250,00	0,29
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	115,2290	6.047.563,61	0,27
DE0001030575	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2046) ²⁾	12.000.000	0	12.000.000	129,9810	16.451.695,17	0,73
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾	21.000.000	29.000.000	6.000.000	135,4960	8.129.760,00	0,36
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) ²⁾	25.000.000	10.000.000	15.000.000	107,0740	16.061.100,00	0,71
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	57.000.000	0	57.000.000	99,3780	56.645.460,00	2,50
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030) ²⁾	18.000.000	0	18.000.000	104,8000	18.864.000,00	0,83
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	2.600.000	0	2.600.000	92,7100	2.410.460,00	0,11
XS1968846532	1,125 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.800.000	95,6330	2.677.724,00	0,12
FR0013218138	0,500 % Cag Gemini SE Reg.S. v.16(2021)	900.000	0	900.000	99,3600	894.240,00	0,04
XS1114434167	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	5.000.000	0	5.000.000	98,1500	4.907.500,00	0,22
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	4.000.000	0	4.000.000	88,4550	3.538.200,00	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.400.000	96,3340	2.312.016,00	0,10
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	96,0120	4.800.600,00	0,21
XS1396830058	0,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	600.000	0	600.000	99,3960	596.376,00	0,03
XS1382792197	0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	98,7620	987.620,00	0,04
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2026)	8.000.000	0	8.000.000	92,4800	7.398.400,00	0,33
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	3.500.000	0	3.500.000	94,6780	3.313.730,00	0,15
DE000DHY4887	0,125 % Dte. Hypothekenbank [A.-G.] Reg.S. Pfe. Green Bond v.17(2023)	0	0	500.000	101,1970	505.985,00	0,02
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	5.400.000	107,0270	5.779.458,00	0,26
DE000A2GSLF9	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2023)	0	0	1.000.000	101,4220	1.014.220,00	0,04
DE000A2YNVY3	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)	4.200.000	0	4.200.000	100,3010	4.212.642,00	0,19
DE000A2TSD4	0,875 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.800.000	98,5110	1.773.198,00	0,08
XS2024716099	1,375 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	3.000.000	0	3.000.000	92,3890	2.771.670,00	0,12
DE000A2LQRS3	2,250 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2039)	2.000.000	0	2.000.000	102,1900	2.043.800,00	0,09
PTEDPLOM0017	1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	1.300.000	0	1.300.000	89,2500	1.160.250,00	0,05
XS2053052895	0,375 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	12.500.000	0	12.500.000	93,5020	11.687.750,00	0,52
BE0002629104	1,375 % Elia Group EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	103,2150	825.720,00	0,04
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	88,8780	888.780,00	0,04
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	5.100.000	1.000.000	4.100.000	86,0350	3.527.435,00	0,16
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	600.000	96,6480	579.888,00	0,03
FR0013463650	0,125 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	3.000.000	0	3.000.000	95,8920	2.876.760,00	0,13
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	7.000.000	0	7.000.000	93,8470	6.569.290,00	0,29
XS1919899960	0,250 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2024)	14.700.000	2.000.000	12.700.000	101,5140	12.892.278,00	0,57
XS2055744689	0,150 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)	15.200.000	0	15.200.000	97,1550	14.767.560,00	0,65
XS1400224546	0,250 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. v.16(2023)	11.770.000	0	11.770.000	101,6550	11.964.793,50	0,53
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	900.000	0	900.000	97,6080	878.472,00	0,04
EU000A1G0D62	0,400 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.800.000	102,8960	1.852.128,00	0,08
EU000A1G0D70	0,950 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	500.000	107,7660	538.830,00	0,02
XS1881014374	0,200 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	4.000.000	101,9370	4.077.480,00	0,18
XS0427291751	4,500 % European Investment Bank (EIB) EMTN v.09(2025)	0	0	800.000	126,3220	1.010.576,00	0,04
XS1791485011	0,875 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	107,4410	1.074.410,00	0,05
XS2055781962	0,050 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2034)	5.000.000	0	5.000.000	96,7500	4.837.500,00	0,21
XS1753042743	1,500 % European Investment Bank (EIB) v.18(2048)	1.600.000	0	2.000.000	128,1210	2.562.420,00	0,11
XS1843436491	0,000 % Fidelity National Information Services Inc. FRN v.19(2021)	1.000.000	0	1.000.000	99,0850	990.850,00	0,04
XS2085608326	0,625 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2025)	2.300.000	0	2.300.000	94,8120	2.180.676,00	0,10
FI4000278551	0,500 % Finnland Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	5.000.000	104,4580	5.222.900,00	0,23
XS1554373164	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	900.000	0	900.000	99,8590	898.731,00	0,04
XS2084488209	1,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2029)	6.000.000	0	6.000.000	94,0830	5.644.980,00	0,25
XS1013955379	3,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2021)	1.500.000	0	1.500.000	101,7400	1.526.100,00	0,07
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	4.000.000	0	4.000.000	110,3700	4.414.800,00	0,20
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	3.100.000	0	3.100.000	97,1480	3.011.588,00	0,13
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	1.000.000	96,8100	968.100,00	0,04
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	3.000.000	0	3.000.000	92,0100	2.760.300,00	0,12
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	7.500.000	0	7.500.000	95,0460	7.128.450,00	0,32
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	250.000	750.000	91,7620	688.215,00	0,03
DE000A1RQC69	0,625 % Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.200.000	104,5770	1.254.924,00	0,06
XS1882544627	1,000 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.200.000	97,4370	1.169.244,00	0,05
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	0	0	1.000.000	99,0980	990.980,00	0,04
XS1912495691	0,625 % International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.18(2027)	5.000.000	0	5.000.000	106,4430	5.322.150,00	0,24
XS1508585772	0,625 % International Bank for Reconstruction and Development Reg.S. v.16(2033)	2.000.000	0	2.000.000	106,5400	2.130.800,00	0,09
XS1998930926	0,250 % International Bank for Reconstruction and Development v.19(2029)	15.000.000	0	15.000.000	102,3870	15.358.050,00	0,68
XS2102988354	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v.20(2027)	5.400.000	0	5.400.000	100,8940	5.448.276,00	0,24
XS2122894855	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v.20(2030)	4.800.000	0	4.800.000	98,8890	4.746.672,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	5.500.000	0	5.500.000	92,9860	5.114.230,00	0,23
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	2.000.000	93,7130	1.874.260,00	0,08
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	2.500.000	6.000.000	114,4520	6.867.120,00	0,30
IE00BV8C9186	2,000 % Irland Reg.S. v.15(2045)	3.000.000	2.000.000	4.000.000	129,9830	5.199.320,00	0,23
IE00BDHDPRA4	0,900 % Irland Reg.S. v.18(2028)	4.000.000	2.000.000	6.000.000	107,3550	6.441.300,00	0,28
IE00BFZRPZ02	1,300 % Irland Reg.S. v.18(2033)	3.000.000	0	3.000.000	112,6100	3.378.300,00	0,15
IE00BH35QB22	1,500 % Irland Reg.S. v.19(2050)	1.000.000	0	1.000.000	117,1200	1.171.200,00	0,05
IT0004644735	4,500 % Italien Reg.S. v.10(2026)	18.000.000	0	38.000.000	119,5870	45.443.060,00	2,01
IT0005282527	1,450 % Italien Reg.S. v.17(2024)	12.000.000	0	35.000.000	102,6070	35.912.450,00	1,59
IT0005321325	2,950 % Italien Reg.S. v.17(2038)	15.000.000	0	15.000.000	112,1830	16.827.450,00	0,74
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048)	9.000.000	3.000.000	10.000.000	121,1140	12.111.400,00	0,54
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	43.000.000	13.000.000	30.000.000	113,4280	34.028.400,00	1,50
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	4.800.000	0	4.800.000	93,4890	4.487.472,00	0,20
IT0005172322	0,950 % Italien v.16(2023)	0	5.000.000	13.000.000	101,1840	13.153.920,00	0,58
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	23.000.000	0	40.000.000	105,7810	42.312.400,00	1,87
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	2.700.000	0	2.700.000	89,5940	2.419.038,00	0,11
DE000A2TSTRO	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2039)	8.000.000	0	8.000.000	110,5180	8.841.440,00	0,39
DE000A254PP9	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027)	6.400.000	0	6.400.000	100,7990	6.451.136,00	0,29
DE000A2LQH10	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2025)	12.000.000	5.000.000	17.000.000	102,3180	17.394.060,00	0,77
DE000A2GSNRO	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	10.500.000	0	23.000.000	105,5540	24.277.420,00	1,07
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	2.100.000	0	2.100.000	91,5210	1.921.941,00	0,08
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024) ²⁾	2.000.000	0	2.000.000	69,0000	1.380.000,00	0,06
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	5.600.000	0	5.600.000	92,1340	5.159.504,00	0,23
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	200.000	800.000	200.000	97,9100	195.820,00	0,01
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.400.000	101,8060	1.425.284,00	0,06
DE000LB1B001	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.16(2022)	1.200.000	0	1.200.000	100,8240	1.209.888,00	0,05
XS1767931477	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	0	0	1.000.000	101,8110	1.018.110,00	0,05
XS2022037795	0,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	7.800.000	0	7.800.000	100,4370	7.834.086,00	0,35
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029)	4.600.000	0	4.600.000	99,1970	4.563.062,00	0,20
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	500.000	97,2280	486.140,00	0,02
XS1829276275	1,125 % Lettland Reg.S. v.18(2028)	3.000.000	0	3.000.000	105,5000	3.165.000,00	0,14
LU2076841712	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.19(2026)	3.700.000	0	3.700.000	101,9390	3.771.743,00	0,17
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	2.600.000	0	2.600.000	88,5260	2.301.676,00	0,10
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	2.800.000	0	2.800.000	87,5000	2.450.000,00	0,11
XS2023643146	0,005 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2023)	9.000.000	0	9.000.000	96,9810	8.728.290,00	0,39
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	7.000.000	4.500.000	2.500.000	89,5940	2.239.850,00	0,10
XS2109606603	0,050 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	0	3.000.000	99,6840	2.990.520,00	0,13
NL0010721999	2,750 % Niederlande Reg.S. v.14(2047)	7.000.000	4.000.000	4.000.000	168,5400	6.741.600,00	0,30
NL0011819040	0,500 % Niederlande Reg.S. v.16(2026)	12.000.000	10.000.000	5.000.000	106,0530	5.302.650,00	0,23
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	27.000.000	0	32.000.000	109,1470	34.927.040,00	1,54
DE000NLB2TD7	0,750 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	0	500.000	105,9410	529.705,00	0,02
DE000NRW0L02	0,500 % Nordrhein-Westfalen Sustainability Bond v.19(2039)	8.000.000	0	8.000.000	100,9490	8.075.920,00	0,36
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	800.000	0	800.000	94,2210	753.768,00	0,03
XS1689595830	0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	102,2250	408.900,00	0,02
XS2081168358	0,010 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.19(2026)	6.900.000	0	6.900.000	99,9080	6.893.652,00	0,30
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.700.000	700.000	2.000.000	96,7500	1.935.000,00	0,09
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	1.200.000	0	1.200.000	88,6250	1.063.500,00	0,05
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034) ²⁾	5.000.000	0	8.000.000	128,9520	10.316.160,00	0,46
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	1.000.000	1.000.000	2.000.000	125,3680	2.507.360,00	0,11
AT0000A1ZGE4	0,750 % Österreich Reg.S. v.18(2028) ²⁾	3.000.000	0	6.000.000	105,5740	6.334.440,00	0,28
PTOTEAOE0021	4,950 % Portugal Reg.S. v.08(2023)	3.000.000	6.000.000	5.000.000	117,2840	5.864.200,00	0,26
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	12.000.000	7.000.000	19.000.000	113,4470	21.554.930,00	0,95
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	5.000.000	2.000.000	3.000.000	152,2760	4.568.280,00	0,20
PTOTEXOE0024	1,950 % Portugal Reg.S. v.19(2029)	18.000.000	0	18.000.000	110,4760	19.885.680,00	0,88
PTOTELOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	8.000.000	0	8.000.000	96,0970	7.687.760,00	0,34
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	1.700.000	0	1.700.000	90,0200	1.530.340,00	0,07
XS2049583607	0,625 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2031)	5.000.000	0	5.000.000	83,6410	4.182.050,00	0,18
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	900.000	0	900.000	100,5230	904.707,00	0,04
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.900.000	103,1310	2.990.799,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
SI0002103966	0,275 % Slowenien Reg.S. v.20(2030)	4.000.000	0	4.000.000	98,5040	3.940.160,00	0,17
ES0000012932	4,200 % Spanien Reg.S. v.05(2037)	10.000.000	0	12.000.000	147,9820	17.757.840,00	0,79
ES00000123U9	5,400 % Spanien Reg.S. v.13(2023)	0	0	8.000.000	114,7250	9.178.000,00	0,41
ES00000126B2	2,750 % Spanien Reg.S. v.14(2024)	6.000.000	0	19.000.000	111,1040	21.109.760,00	0,93
ES00000127G9	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	12.000.000	6.000.000	19.000.000	109,5970	20.823.430,00	0,92
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	21.000.000	0	25.000.000	112,5100	28.127.500,00	1,24
ES00000127Z9	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	16.000.000	10.000.000	20.000.000	109,8870	21.977.400,00	0,97
ES0000012B88	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	9.000.000	0	10.000.000	107,0530	10.705.300,00	0,47
ES0000012B39	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	8.000.000	0	16.000.000	106,9310	17.108.960,00	0,76
ES0000012B47	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048)	14.000.000	5.000.000	10.000.000	126,9210	12.692.100,00	0,56
ES0000012F43	0,600 % Spanien Reg.S. v.19(2029)	18.000.000	0	18.000.000	99,6790	17.942.220,00	0,79
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	5.000.000	0	5.000.000	98,2030	4.910.150,00	0,22
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 18(2025)	0	0	1.100.000	102,7280	1.130.008,00	0,05
XS1995620967	0,125 % SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	1.800.000	0	1.800.000	100,5240	1.809.432,00	0,08
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	4.000.000	0	4.000.000	93,0360	3.721.440,00	0,16
XS2056399855	0,625 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2031)	2.400.000	0	2.400.000	93,6400	2.247.360,00	0,10
FR0013248465	1,500 % Teleperformance SE Reg.S. v.17(2024)	8.000.000	0	8.000.000	99,2500	7.940.000,00	0,35
XS2002491863	1,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	1.700.000	1.000.000	700.000	95,6410	669.487,00	0,03
XS1955024630	0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022)	0	0	1.500.000	98,3730	1.475.595,00	0,07
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.400.000	0	3.400.000	93,9130	3.193.042,00	0,14
XS1405775708	0,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.16(2024)	9.000.000	0	9.000.000	98,3820	8.854.380,00	0,39
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	900.000	0	900.000	98,9740	890.766,00	0,04
XS1997077364	1,450 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	93,6720	1.311.408,00	0,06
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	3.000.000	0	3.000.000	90,8480	2.725.440,00	0,12
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.600.000	94,5120	1.512.192,00	0,07
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	4.100.000	0	4.100.000	85,0080	3.485.328,00	0,15
FR0013424876	1,125 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	2.900.000	0	2.900.000	97,4340	2.825.586,00	0,12
DE000A182VT2	1,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	7.000.000	0	7.000.000	98,1780	6.872.460,00	0,30
DE000A2R7JE1	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2034)	2.300.000	0	2.300.000	83,3980	1.918.154,00	0,08
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039)	2.400.000	0	2.400.000	80,6770	1.936.248,00	0,09
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.000.000	97,5820	975.820,00	0,04
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 17(2024)	0	0	1.000.000	96,7930	967.930,00	0,04
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	4.400.000	0	4.400.000	101,4030	4.461.732,00	0,20
XS1333702691	0,875 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.15(2021)	1.200.000	0	1.200.000	100,1160	1.201.392,00	0,05
						1.258.899.759,28	55,64
Börsengehandelte Wertpapiere						1.258.899.759,28	55,64
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)	4.700.000	0	4.700.000	86,2500	4.053.750,00	0,18
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	1.900.000	0	1.900.000	93,2340	1.771.446,00	0,08
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.800.000	0	1.800.000	92,6010	1.666.818,00	0,07
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	1.800.000	0	1.800.000	97,6270	1.757.286,00	0,08
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV v.19(2023)	9.000.000	0	9.000.000	92,2500	8.302.500,00	0,37
DE000A2TSS82	1,250 % Thüringen v.18(2033)	0	0	5.000.000	113,9130	5.695.650,00	0,25
						23.247.450,00	1,03
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						23.247.450,00	1,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	96,9870	1.163.844,00	0,05
XS2068969067	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	2.900.000	0	2.900.000	90,3020	2.618.758,00	0,12
XS2117462627	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2024)	1.800.000	0	1.800.000	98,2350	1.768.230,00	0,08
DE00DL19U23	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.600.000	2.000.000	600.000	84,1090	504.654,00	0,02
XS0416848520	5,625 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.09(2021)	620.000	0	620.000	104,5040	647.924,80	0,03
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.100.000	0	1.100.000	96,7600	1.064.360,00	0,05
IT0005398406	2,450 % Italien Reg.S. v.19(2050)	12.000.000	3.000.000	9.000.000	100,9150	9.082.350,00	0,40
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	45.000.000	0	45.000.000	106,6630	47.998.350,00	2,12
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.20(2027)	9.200.000	0	9.200.000	89,6590	8.248.628,00	0,36
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.900.000	0	1.900.000	90,1010	1.711.919,00	0,08
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	104,9750	5.248.750,00	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	2.850.000	0	2.850.000	103,4240	2.947.584,00	0,13
XS2104122986	0,000 % Philippinen v.20(2023)	2.800.000	2.033.000	767.000	94,8270	727.323,09	0,03
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	8.780.000	0	8.780.000	103,9010	9.122.507,80	0,40
XS1722897623	0,950 % Rentokil Initial Plc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	8.536.000	0	8.536.000	98,7360	8.428.104,96	0,37
XS1998025008	0,465 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	3.400.000	0	3.400.000	94,0050	3.196.170,00	0,14
XS2066392452	0,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN v.19(2029)	5.600.000	2.600.000	3.000.000	85,0090	2.550.270,00	0,11
XS2082429890	1,375 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)	1.900.000	0	1.900.000	87,2500	1.657.750,00	0,07
						108.687.477,65	4,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						108.687.477,65	4,79
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	3.200.000	0	3.200.000	93,2880	2.985.216,00	0,13
XS2112475921	1,000 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2035)	2.800.000	0	2.800.000	80,9700	2.267.160,00	0,10
						5.252.376,00	0,23
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						5.252.376,00	0,23
Anleihen						1.396.087.062,93	61,69
Wertpapiervermögen						2.135.245.973,89	94,37
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2020		436	636	-200		452.010,00	0,02
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020		5.850	6.350	-500		-950.320,00	-0,04
						-498.310,00	-0,02
Short-Positionen						-498.310,00	-0,02
Terminkontrakte						-498.310,00	-0,02
Bankguthaben - Kontokorrent						120.014.186,38	5,31
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						6.629.481,03	0,34
Fondsvermögen in EUR						2.261.391.331,30	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 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		%
EUR/CAD	Währungsverkäufe	21.750.000,00	13.883.932,87	0,61
EUR/CHF	Währungsverkäufe	10.200.000,00	9.614.633,90	0,43
EUR/DKK	Währungsverkäufe	233.500.000,00	31.291.173,62	1,38
EUR/GBP	Währungsverkäufe	3.900.000,00	4.397.978,73	0,19
EUR/ILS	Währungsverkäufe	3.500.000,00	903.259,37	0,04
EUR/NZD	Währungsverkäufe	1.230.000,00	661.516,52	0,03
EUR/SEK	Währungsverkäufe	90.000.000,00	8.279.805,92	0,37
EUR/SGD	Währungsverkäufe	2.300.000,00	1.469.037,48	0,06
EUR/USD	Währungsverkäufe	119.000.000,00	108.012.140,93	4,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7921
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Dänische Krone	DKK	1	7,4621
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Israelischer Sichel	ILS	1	3,8802
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5614
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,8498
Norwegische Krone	NOK	1	11,5155
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
Singapur Dollar	SGD	1	1,5617
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.335,3901
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 31. März 2020

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			
Deutschland			
DE0005501357	Axel Springer SE	50.000	100.000
DE000BASF111	BASF SE	5.000	35.000
DE0005200000	Beiersdorf AG	0	20.000
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	5.000	35.000
DE000A161N30	GRENKE AG	2.760	2.760
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	30.000	30.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	0	84.000
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	100.000	100.000
Finnland			
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj	118.270	118.270
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	0	80.000
Frankreich			
FR0000120644	Danone S.A.	20.000	50.000
FR0000120578	Sanofi S.A.	50.000	50.000
FR0000120271	Total S.A.	45.000	70.000
FR0013176526	Valéo S.A.	120.000	120.000
Großbritannien			
GB00BYQ0JC66	Beazley Plc.	400.000	400.000
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	60.000	120.000
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	210.000	210.000
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	170.000	250.000
GB0007669376	St. James's Place Plc.	450.000	450.000
Indonesien			
ID1000129000	PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	11.000.000	11.000.000
Irland			
IE00BFT3W74	Allegion Plc.	0	27.732
Italien			
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	450.000	450.000
Japan			
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	40.000	40.000
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	29.500	29.500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Kanada			
CA25675T1075	Dollarama Inc.	50.000	50.000
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	100.000	100.000
Niederlande			
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	150.000	150.000
Schweden			
SE0001662230	Husqvarna AB	350.000	350.000
Schweiz			
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	50.000	50.000
Spanien			
ES0113679137	Bankinter S.A.	325.000	325.000
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	203.571	203.571
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	267.270	267.270
Vereinigte Staaten von Amerika			
US03852U1060	Aramark	8.989	98.989
US1220171060	Burlington Stores Inc.	0	15.000
US1266501006	CVS Health Corporation	0	30.000
US34959J1088	Fortive Corporation	40.000	40.000
US1248572026	Indexkonstituente (Dummy Emittent)	0	32.500
US4781601046	Johnson & Johnson	20.000	50.000
US4878361082	Kellogg Co.	50.000	50.000
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	0	13.079
US5962781010	Middleby Corporation	31.469	50.000
US67066G1040	NVIDIA Corporation	20.000	20.000
US6936561009	PVH Corporation	50.000	50.000
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	30.000	30.000
US7757111049	Rollins Inc.	80.000	80.000
US81761R1095	ServiceMaster Global Holdings Inc.	50.000	50.000
US1890541097	The Clorox Co.	5.000	15.000
US2546871060	The Walt Disney Co.	37.500	62.500
US8725901040	T-Mobile US Inc.	20.000	50.000
US91879Q1094	Vail Resorts Inc.	7.899	15.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	0	50.000
US9815581098	Worldpay Inc.	12.500	35.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2YPGA9	Axel Springer SE -Zum Verkauf eingereichte Aktien-	100.000	100.000
DE000A2TSGY3	Vonovia SE Dividende Cash BZR 03.06.19	44.444	44.444
Spanien			
ES0173516172	Repsol S.A.	8.099	8.099
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0013431137	0,000 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	6.600.000	6.600.000
XS2080767010	1,875 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	700.000	700.000
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	0	2.300.000
XS1196380031	2,450 % AT & T Inc. v.15(2035)	2.000.000	2.000.000
ES0413900558	0,875 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2031)	4.700.000	4.700.000
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	1.100.000
XS2038039074	0,580 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	3.600.000	3.600.000
XS1750122225	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	300.000
FR0013425162	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	1.200.000
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.400.000
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	0	5.000.000
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	10.000.000
BE0000339482	0,200 % Belgien Reg.S. v.16(2023)	0	7.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
BE0000345547	0,800 % Belgien Reg.S. v.18(2028)	0	10.000.000
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.100.000	2.100.000
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.600.000
FR0013476611	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032)	3.400.000	3.400.000
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	0	2.000.000
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.800.000	1.800.000
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)	3.000.000	3.000.000
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	1.500.000	1.500.000
DE000CZ40MN2	0,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	800.000
XS1952948104	0,875 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028)	2.300.000	2.300.000
XS2147995372	0,000 % Danaher Corporation v.20(2030)	700.000	700.000
DE000DL19T67	0,625 % Dte. Bank AG Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	700.000
DE000EAA0517	0,000 % Erste Abwicklungsanstalt EMTN Reg.S. v.19(2022)	8.900.000	8.900.000
FI4000167317	0,875 % Finnland Reg.S. v.15(2025)	0	4.000.000
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	2.600.000	2.600.000
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	2.000.000	2.000.000
XS2063350925	1,125 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)	1.800.000	1.800.000
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	900.000	900.000
XS2081615473	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	5.000.000	5.000.000
XS2056730323	2,875 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.200.000	3.200.000
XS1933820372	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	500.000
XS2015329498	1,500 % Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)	1.500.000	1.500.000
IT0005363111	3,850 % Italien Reg.S. v.18(2049)	6.000.000	6.000.000
XS2001175657	0,500 % Koninklijke Philips NV Reg.S. Green Bond v.19(2026)	2.700.000	2.700.000
DE000A2LQSP7	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	4.000.000
XS1953056253	1,875 % Lettland Reg.S. v.19(2049)	2.600.000	6.000.000
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	1.500.000
NL0010733424	2,000 % Niederlande Reg.S. v.14(2024)	0	4.000.000
DE000A1411C8	0,625 % Niedersachsen Reg.S. v.15(2025)	2.700.000	4.000.000
DE000NRWOKZ2	1,650 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)	0	1.600.000
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	2.700.000	2.700.000
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	8.000.000
XS1756364474	0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	500.000
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.900.000	1.900.000
XS2035620710	0,250 % Repsol Internat Finance EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.300.000	1.300.000
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	1.100.000	1.100.000
XS1129788524	2,875 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	200.000
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. v.15(2035)	0	200.000
XS1420357318	2,875 % Rumänien Reg.S. v.16(2028)	0	200.000
XS1599193403	2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	0	600.000
FR0013505104	1,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	1.200.000
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000
XS1756338551	0,125 % Schweden Reg.S. v.18(2023)	2.000.000	2.000.000
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	900.000	900.000
SK4120009762	3,625 % Slowakei Reg.S. v.14(2029)	0	2.000.000
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	1.500.000
FR0013320033	1,375 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	1.000.000
FR0013444841	0,257 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	5.900.000	5.900.000
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.900.000
FR0013422003	0,000 % Société Générale S.A. Reg.S. v.19(2022)	4.000.000	4.000.000
XS1791719534	0,141 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2019)	0	3.000.000
XS2107332483	0,159 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	3.500.000	3.500.000
XS2104967695	1,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.100.000	4.100.000
IT0005320673	0,500 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2024)	0	1.500.000
FR0013298387	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	200.000
XS1372838240	1,250 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	8.220.000	8.220.000
XS2002019060	2,500 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2039)	1.000.000	1.000.000
XS1956050923	2,750 % Zypern EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	400.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	2.500.000	2.500.000
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	1.600.000	1.600.000
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	1.900.000	1.900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig Konservativ

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.900.000	1.900.000
XS1989383788	2,750 % Zypern EMTN Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1979288328	0,000 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2020)	1.800.000	1.800.000
XS1760409042	1,440 % Chile v.18(2029)	0	2.000.000
XS2067135421	0,375 % Credit Agricole S.A. EMTN GREEN BD v.19(2025)	3.800.000	3.800.000
XS2110830937	0,150 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. v.19(2034)	6.000.000	6.000.000
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	3.100.000	3.100.000
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.600.000	2.600.000
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	2.700.000	2.700.000
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	1.600.000	1.600.000
XS1909057306	2,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	1.000.000
XS1001749289	3,125 % Microsoft Corporation v.13(2028)	0	800.000
XS2028900087	0,848 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	2.100.000	2.100.000
FR0013410818	1,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	2.500.000
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.400.000	3.400.000

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

DE000A254NY6	2,250 % Dte. Telekom AG Reg.S. v.19(2039)	2.000.000	2.000.000
--------------	---	-----------	-----------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU1088284630	UnInstitutional CoCo Bonds	0	10.000
--------------	----------------------------	---	--------

Optionen

EUR

Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/165,00	250	250
--	-----	-----

Terminkontrakte

EUR

EUX Short Euro-BTP Future Juni 2019	40	0
EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019	75	75
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	6.685	6.685
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	1.130	1.010
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	11.211	11.211
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	4.225	4.225
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	75	75
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2020	300	300
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2020	100	100
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019	91	91
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	750	750
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019	400	400
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2019	700	700
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	60	20
10YR Euro-BTP 6% Future März 2020	315	315
10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	50	50

Credit Default Swaps

EUR

J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 7Yr Index CDS v.19(2026)	15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 7Yr Index CDS v.20(2026)	15.000.000	15.000.000

1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Verwaltungsrat der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, gemäß Artikel 12, Ziffer 7 des Verwaltungsreglements den Fonds UniPremium Evolution 25 (WKN A2DMCV / ISIN LU1570399979) zum 24. Juni 2019 in den ebenfalls von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds Luxemburger Rechts UniRak Nachhaltig Konservativ - A (WKN A2DMWY / ISIN LU1572731245) zu übertragen. Die Anleger erhielten, soweit keine andere Weisung vorlag, für ihre Anteile des Fonds UniPremium Evolution 25, Anteile des UniRak Nachhaltig Konservativ - A. Für 1 Anteil des Fonds UniPremium Evolution 25 (Anteilwert zum 24. Juni 2019 95,41 EUR) erhielt der Anteilinhaber 0,891849 Anteile des Fonds UniRak Nachhaltig Konservativ - A.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate 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 Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer 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 Anteilnehmer 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 2020 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

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniRak Nachhaltig Konservativ (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "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 dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind 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 Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

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 die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine 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 Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit 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 wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen 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 des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im 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 Geschäftstätigkeit 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 teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 26. Juni 2020

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 2019 bis 31. März 2020 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 5,35 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.614.522.165,08 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:

35% MSCI World Net,
35% Barclays Euro Aggregate,
30% iBoxx Euro Sovereign Eurozone

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 2,52%;
Limitauslastung 92%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,37%;
Limitauslastung 109%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,98%;
Limitauslastung 101%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 99%.

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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRak Nachhaltig Konservativ

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 255.083.894,41

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
 Credit Suisse International, London
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt
 UBS AG London Branch, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 390.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	390.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 150.326.408,78

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

Banco Santander S.A., Santander
 Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 157.190.685,21

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	5.088.292,51
Aktien	EUR	152.102.392,70

Aufwendungen, 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 -465,47

Aufwendungen, 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 -575,95

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	150.326.408,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	6,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Banco Santander S.A., Santander	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	149.705.408,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	621.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. 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)	43.054.860,00	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	107.271.548,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA A+ A A- BBB+ BBB BB+ ohne Rating	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.088.292,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	152.102.392,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-1.041,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-347,14 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.341,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-1.000,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-333,53 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.342,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	780,67 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,04 %

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

1. Name	Unilever PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.311.531,57
2. Name	Rio Tinto PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.305.862,07
3. Name	GlaxoSmithKline PLC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.258.222,12
4. Name	Experian PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.590.125,39
5. Name	Imperial Brands PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.595.745,63
6. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.331.329,36
7. Name	Iberdrola S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.092.612,56
8. Name	Spanien, Königreich
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.310.710,47
9. Name	Cellnex Telecom S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.616.964,00
10. Name	European Investment Bank (EIB)
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	777.582,04

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	157.190.685,21

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
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.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets

UniRak Nachhaltig
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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

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