



Jahresbericht zum 31. März 2020

UniRak Nachhaltig

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Nachhaltig	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	18
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	18
Erläuterungen zum Bericht	22
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	24
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	26
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	31

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 Konjunkturlage 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 Handelskonflikts, 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 Nachhaltig ist ein aktiv gemanagter Fonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in internationalen Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und von weltweiten Emittenten, einschließlich der Emerging Markets, begebene fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere anlegt. Durch die Möglichkeit der flexiblen Mischung der Anlageinstrumente kann auf Marktschwankungen reagiert und entsprechende Chancen genutzt werden. Der Fonds investiert derzeit zu ca. zwei Drittel in Aktien und ein Drittel in Anleihen. Vorbehaltlich des festgelegten Anlagegrenzen gilt zudem, dass mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens in Kapitalbeteiligungen angelegt werden. Bei der Titelauswahl berücksichtigt der Fonds dabei ethische, soziale und ökologische Kriterien. Ziel der Anlagepolitik des UniRak Nachhaltig ist, die Anleger auf mittlere und längere Sicht an den Wertsteigerungen von Wertpapieren teilhaben zu lassen, deren Emittenten auf Grund ethischer, sozialer und ökologischer Kriterien als nachhaltig einzustufen sind. Dabei soll auch auf eine verantwortungsvolle Unternehmensführung geachtet werden und die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken angestrebt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak Nachhaltig investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 62 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Rentenanlagen betrug 34 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 43 Prozent des Aktienvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 27 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.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 79 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im globalen Raum, in Nordamerika und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

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 18 Prozent, in der IT-Branche mit 16 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.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit zuletzt 39 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 36 Prozent und in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 25 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 17 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 47 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 29 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der in den Anteilklassen enthaltenen Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode jeweils auf der Bonitätsstufe AA. Die durchschnittliche Rendite der Anteilklassen lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,89 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag bei der Anteilklasse UniRak Nachhaltig A zuletzt bei acht Jahren und sechs Monaten. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag bei der Anteilklasse UniRak Nachhaltig -net- A zuletzt bei acht Jahren und sieben Monaten.

UniRak Nachhaltig

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak Nachhaltig A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,15 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRak Nachhaltig -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis zum 31. März 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,09 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	-7,59	-0,74	4,73	-
Klasse -net- A	-7,75	-1,09	3,64	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	27,78 %
Deutschland	24,89 %
Frankreich	7,69 %
Schweiz	5,13 %
Großbritannien	4,07 %
Japan	3,40 %
Irland	3,22 %
Niederlande	3,08 %
Schweden	2,33 %
Supranationale Institutionen	2,32 %
Dänemark	2,19 %
Finnland	1,68 %
Spanien	1,41 %
Norwegen	1,09 %
Australien	0,89 %
Hongkong	0,82 %
Österreich	0,75 %
Luxemburg	0,61 %
Italien	0,58 %
Kanada	0,50 %
Bulgarien	0,38 %
Taiwan	0,34 %
Südkorea	0,33 %
Cayman Inseln	0,28 %
Belgien	0,25 %
Mexiko	0,22 %
Portugal	0,19 %
Marokko	0,10 %
Europäische Gemeinschaft	0,03 %
Philippinen	0,03 %
Wertpapiervermögen	96,58 %
Terminkontrakte	0,11 %
Bankguthaben	2,13 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,18 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	15,82 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	9,46 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	8,38 %
Software & Dienste	8,04 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,49 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,79 %
Investitionsgüter	4,42 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,11 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,92 %
Sonstiges	3,34 %
Media & Entertainment	3,25 %
Versicherungen	3,00 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,59 %
Groß- und Einzelhandel	2,45 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,09 %
Hardware & Ausrüstung	1,97 %
Immobilien	1,92 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,56 %
Energie	1,38 %
Versorgungsbetriebe	1,32 %
Transportwesen	1,27 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,03 %
Verbraucherdienste	0,85 %
Telekommunikationsdienste	0,80 %
Automobile & Komponenten	0,33 %
Wertpapiervermögen	96,58 %
Terminkontrakte	0,11 %
Bankguthaben	2,13 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,18 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2018	260,55	3.604	103,53	72,30
31.03.2019	396,34	5.085	110,78	77,94
31.03.2020	726,20	9.419	361,73	77,10

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2018	128,08	1.804	50,57	70,99
31.03.2019	228,97	3.002	87,87	76,27
31.03.2020	552,91	7.354	356,48	75,19

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.238.006.617,95)	1.234.909.928,00
Bankguthaben	27.203.301,18
Sonstige Bankguthaben	5.964.529,84
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.373.091,39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	921.045,73
Dividendenforderungen	647.008,36
Forderungen aus Anteilverkäufen	5.095.686,39
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	15.894.710,62
Sonstige Forderungen	4.200,00
	1.292.013.501,51
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-20.673,26
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.656.182,00
Zinsverbindlichkeiten	-50.318,22
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-9.277.446,22
Sonstige Passiva	-1.893.728,63
	-12.898.348,33
Fondsvermögen	1.279.115.153,18

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	726.200.238,91 EUR
Umlaufende Anteile	9.419.121,914
Anteilwert	77,10 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	552.914.914,27 EUR
Umlaufende Anteile	7.354.029,000
Anteilwert	75,19 EUR

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	625.316.241,69	396.341.743,17	228.974.498,52
Ordentlicher Nettoertrag	-7.317.044,38	-2.965.698,27	-4.351.346,11
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.329.447,44	318.419,61	1.011.027,83
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	736.725.948,30	377.407.065,14	359.318.883,16
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-18.513.402,54	-15.674.396,38	-2.839.006,16
Realisierte Gewinne	50.224.902,46	29.820.515,79	20.404.386,67
Realisierte Verluste	-38.650.480,78	-22.414.482,87	-16.235.997,91
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	16.947.511,52	12.909.077,28	4.038.434,24
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-84.593.685,68	-48.057.831,03	-36.535.854,65
Ausschüttung	-2.354.284,85	-1.484.173,53	-870.111,32
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.279.115.153,18	726.200.238,91	552.914.914,27

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Dividenden	7.655.370,21	4.621.334,60	3.034.035,61
Zinsen auf Anleihen	1.745.028,44	1.037.337,08	707.691,36
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	381.965,81	220.122,81	161.843,00
Bankzinsen	-127.501,42	-74.377,42	-53.124,00
Erträge aus Wertpapierleihe	59.484,98	35.218,55	24.266,43
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	228.791,30	138.488,87	90.302,43
Ertragsausgleich	5.032.038,34	2.515.970,08	2.516.068,26
Erträge insgesamt	14.975.177,66	8.494.094,57	6.481.083,09
Zinsaufwendungen	-2.818,83	-1.675,87	-1.142,96
Verwaltungsvergütung	-13.330.853,64	-7.080.481,52	-6.250.372,12
Pauschalgebühr	-1.984.477,51	-1.178.875,55	-805.601,96
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-848,29	-484,55	-363,74
Veröffentlichungskosten	-10.635,93	-6.058,41	-4.577,52
Taxe d'abonnement	-527.111,97	-313.609,00	-213.502,97
Sonstige Aufwendungen	-73.990,09	-44.218,25	-29.771,84
Aufwandsausgleich	-6.361.485,78	-2.834.389,69	-3.527.096,09
Aufwendungen insgesamt	-22.292.222,04	-11.459.792,84	-10.832.429,20
Ordentlicher Nettoertrag	-7.317.044,38	-2.965.698,27	-4.351.346,11
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	981.382,17		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,48	1,83

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.085.101,000	3.002.072,000
Ausgegebene Anteile	4.523.917,914	4.388.847,000
Zurückgenommene Anteile	-189.897,000	-36.890,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	9.419.121,914	7.354.029,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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	65.000	0	150.000	77,0900	6.452.485,91	0,50
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	30.000	0	30.000	296,6800	4.966.463,93	0,39
							11.418.949,84	0,89
Belgien								
BE0003565737	KBC Groep NV	EUR	10.000	0	70.000	42,0200	2.941.400,00	0,23
							2.941.400,00	0,23
Cayman Inseln								
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	30.000	0	80.000	380,2000	3.576.964,24	0,28
							3.576.964,24	0,28
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S 2)	DKK	36.750	0	225.000	165,2000	4.981.171,52	0,39
DK0060738599	Demant AS	DKK	207.250	0	207.250	150,6000	4.182.716,66	0,33
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	40.000	0	105.000	409,1500	5.757.193,02	0,45
DK0060336014	Novozymes A/S	DKK	0	0	60.000	309,3000	2.486.967,48	0,19
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	1.500	0	61.500	666,4000	5.492.234,09	0,43
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	12.000	0	62.000	552,6000	4.591.361,68	0,36
							27.491.644,45	2,15
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	4.000	3.500	19.000	205,9000	3.912.100,00	0,31
DE0008404005	Allianz SE	EUR	10.000	0	30.000	156,8800	4.706.400,00	0,37
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	20.000	5.000	92,5600	462.800,00	0,04
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	50.000	0	50.000	88,3500	4.417.500,00	0,35
DE0005810055	Deutsche Börse AG	EUR	40.000	0	40.000	125,0000	5.000.000,00	0,39
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	60.000	30.000	30.000	53,1500	1.594.500,00	0,12
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	155.000	0	155.000	33,9300	5.259.150,00	0,41
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	43.377	7.191	36.186	57,8000	2.091.550,80	0,16
DE000A161N30	GRENKE AG	EUR	4.142	4.017	125	53,7500	6.718,75	0,00
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	3.600	0	75.000	23,1100	1.733.250,00	0,14
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	50.000	0	50.000	93,6200	4.681.000,00	0,37
DE0007231326	Sixt SE	EUR	20.542	0	20.542	49,1800	1.010.255,56	0,08
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	65.000	0	65.000	85,0000	5.525.000,00	0,43
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	45.384	0	110.000	44,8600	4.934.600,00	0,39
							45.334.825,11	3,56
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	225.000	0	225.000	30,8500	6.941.250,00	0,54
FI0009003305	Sampo OYJ	EUR	115.000	0	175.000	26,6200	4.658.500,00	0,36
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	65.000	0	190.000	25,0900	4.767.100,00	0,37
							16.366.850,00	1,27
Frankreich								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	50.000	0	50.000	53,8500	2.692.500,00	0,21
FR0006174348	Bureau Veritas SA	EUR	190.000	0	315.000	17,3100	5.452.650,00	0,43
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	2.500	5.000	50.000	77,0000	3.850.000,00	0,30
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	6.500	0	35.101	135,0000	4.738.635,00	0,37
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	0	0	140.000	38,0900	5.332.600,00	0,42
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	28.000	0	28.000	98,2800	2.751.840,00	0,22
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	10.000	0	10.000	628,8000	6.288.000,00	0,49
FR0004024222	Interparfums S.A.	EUR	20.000	0	20.000	30,6000	612.000,00	0,05
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	1.000	0	8.500	475,9000	4.045.150,00	0,32
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	22.500	0	52.500	116,6500	6.124.125,00	0,48
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	15.000	0	15.000	238,9000	3.583.500,00	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
FR000133308	Orange S.A. ²⁾	EUR	500.000	200.000	500.000	11,1350	5.567.500,00	0,44
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	27.000	0	27.000	189,8000	5.124.600,00	0,40
FR0000054470	Ubisoft Entertainment S.A.	EUR	85.000	0	85.000	67,1800	5.710.300,00	0,45
FR0000127771	Vivendi S.A.	EUR	175.000	0	175.000	19,5250	3.416.875,00	0,27
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	100.000	0	100.000	53,7000	5.370.000,00	0,42
							70.660.275,00	5,55
Großbritannien								
GB00B5BTK07	AON Plc.	USD	8.000	0	30.000	165,0400	4.512.988,79	0,35
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	0	0	190.000	17,6550	3.792.052,91	0,30
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings Plc.	GBP	75.000	0	75.000	36,1500	3.064.944,61	0,24
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	110.000	0	210.000	13,2450	3.144.302,51	0,25
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	325.000	0	325.000	12,6400	4.643.906,85	0,36
GB00BJFVLV09	Croda International Plc.	GBP	40.000	17.866	22.134	42,7200	1.068.917,57	0,08
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	GBP	560.000	0	560.000	4,4260	2.801.899,16	0,22
GB0031638363	Intertek Group Plc.	GBP	41.000	0	101.000	47,2600	5.395.952,97	0,42
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey Plc.	GBP	145.000	50.000	95.000	17,9800	1.930.929,23	0,15
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	82.000	0	287.000	10,3550	3.359.580,60	0,26
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	13.800	0	65.000	61,5000	4.518.991,63	0,35
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	EUR	100.000	0	100.000	19,5900	1.959.000,00	0,15
							40.193.466,83	3,13
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	675.000	0	675.000	70,1500	5.568.573,38	0,44
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	90.000	0	175.000	233,8000	4.811.661,36	0,38
							10.380.234,74	0,82
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	21.500	0	42.500	163,2600	6.324.446,27	0,49
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	150.000	0	150.000	24,8500	3.727.500,00	0,29
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	35.000	0	35.000	105,2000	3.682.000,00	0,29
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	80.000	0	80.000	48,7000	3.896.000,00	0,30
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	20.922	0	52.500	173,0000	8.278.643,70	0,65
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	20.000	0	60.000	90,1800	4.931.911,40	0,39
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	180.000	0	180.000	25,7200	4.629.600,00	0,36
							35.470.101,37	2,77
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	0	0	350.000	1.671,0000	4.938.735,53	0,39
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	5.000	0	70.000	9.200,0000	5.438.224,64	0,43
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	85.000	0	85.000	8.830,0000	6.337.980,59	0,50
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	26.100	0	26.100	10.730,0000	2.364.893,05	0,18
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	JPY	110.000	0	110.000	6.382,0000	5.928.171,52	0,46
JP3351100007	Sysmex Corporation	JPY	40.000	0	40.000	7.846,0000	2.650.205,62	0,21
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	105.000	0	225.000	3.720,0000	7.068.003,14	0,55
JP3951600000	Unicharm Corporation	JPY	105.000	0	165.000	4.051,0000	5.644.395,84	0,44
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	50.000	0	50.000	7.396,0000	3.122.756,94	0,24
							43.493.366,87	3,40
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	USD	90.000	0	90.000	77,6300	6.368.334,70	0,50
							6.368.334,70	0,50
Luxemburg								
FR0000038259	Eurofins Scientific S.E.	EUR	6.000	0	6.000	451,0000	2.706.000,00	0,21
							2.706.000,00	0,21
Mexiko								
US3444191064	Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. ADR	USD	0	0	50.000	60,5100	2.757.724,91	0,22
							2.757.724,91	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

SIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	15.000	242,4500	3.636.750,00	0,28
NL000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	10.000	0	45.000	103,5000	4.657.500,00	0,36
NL000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	150.000	0	150.000	36,9150	5.537.250,00	0,43
NL0012169213	Qiagen NV	EUR	35.000	0	110.000	36,6100	4.027.100,00	0,31
							17.858.600,00	1,38
Norwegen								
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	300.000	0	300.000	158,6500	4.133.124,92	0,32
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	350.000	0	350.000	151,9000	4.616.820,81	0,36
							8.749.945,73	0,68
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	200.000	0	200.000	16,8850	3.377.000,00	0,26
							3.377.000,00	0,26
Portugal								
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	59.753	0	234.753	10,3950	2.440.257,44	0,19
							2.440.257,44	0,19
Schweden								
SE0011337708	Aak AB	SEK	85.000	0	300.000	161,9000	4.469.659,32	0,35
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	50.000	0	250.000	119,5000	2.749.250,00	0,21
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	140.000	10.000	260.000	172,2500	4.121.344,30	0,32
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	150.000	0	150.000	187,7000	2.590.966,82	0,20
SE0009922164	Essity AB	SEK	36.441	0	136.441	306,0000	3.842.135,17	0,30
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	20.000	0	125.000	424,0000	4.877.330,54	0,38
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	500.000	0	500.000	100,4500	4.621.960,87	0,36
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	0	0	110.000	107,3500	1.086.678,45	0,08
							28.359.325,47	2,20
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	25.000	0	115.000	17,3700	2.258.139,27	0,18
CH0030170408	Geberit AG	CHF	2.000	0	9.000	426,0000	3.612.210,29	0,28
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	60.030	0	60.030	35,3600	1.999.868,85	0,16
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	75.332	0	150.000	41,8400	5.912.945,17	0,46
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	2.005	0	16.005	402,2000	6.064.830,41	0,47
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	7.000	0	7.000	669,6000	4.416.054,27	0,35
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	5.000	0	20.000	314,0500	5.917.655,93	0,46
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	968	0	2.468	2.242,0000	5.213.167,51	0,41
CH0418792922	Sika AG	CHF	25.000	0	25.000	159,9500	3.767.429,81	0,29
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	30.000	0	30.000	174,4000	4.929.338,61	0,39
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	0	40.000	74,5600	2.809.873,75	0,22
CH0012453913	Temenos AG	CHF	28.586	0	28.586	126,9000	3.417.715,66	0,27
							50.319.229,53	3,94
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	110.000	0	110.000	43,2000	4.752.000,00	0,37
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	50.000	0	185.000	31,0000	5.735.000,00	0,45
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	EUR	250.000	100.000	150.000	16,3650	2.454.750,00	0,19
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	242.858	0	500.000	8,3320	4.166.000,00	0,33
							17.107.750,00	1,34
Südkorea								
KR7051900009	Lg Household & Healthcare Ltd.	KRW	5.000	0	5.000	1.120.000,0000	4.193.531,16	0,33
							4.193.531,16	0,33
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	100.000	0	100.000	47,7900	4.356.029,53	0,34
							4.356.029,53	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	30.000	0	30.000	318,2400	8.702.214,93	0,68
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	75.000	45.000	70.000	71,6200	4.569.683,71	0,36
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	1.000	0	7.000	1.162,8100	7.419.259,87	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	2.500	0	7.500	1.161,9500	7.943.327,86	0,62
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	3.500	0	3.500	1.949,7200	6.220.052,87	0,49
US03027X1000	American Tower Corporation	USD	20.000	0	20.000	217,7500	3.969.556,10	0,31
US0320951017	Amphenol Corporation	USD	50.000	7.500	50.000	72,8800	3.321.483,91	0,26
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	0	30.000	254,2900	6.953.513,81	0,54
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	125.000	0	125.000	45,8200	5.220.581,53	0,41
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	50.000	0	50.000	81,5100	3.714.793,55	0,29
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	30.000	0	30.000	156,1000	4.268.526,11	0,33
US0584981064	Ball Corporation	USD	90.000	0	90.000	64,6600	5.304.347,83	0,41
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	25.000	0	80.000	81,1900	5.920.335,43	0,46
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	36.000	0	36.000	229,7700	7.539.622,64	0,59
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.	USD	7	0	22	272.000,0000	5.454.379,73	0,43
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	3.000	0	3.000	1.345,3200	3.678.753,08	0,29
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	200.000	0	200.000	32,6300	5.948.409,44	0,47
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	82.500	0	82.500	64,1800	4.826.223,68	0,38
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	9.000	0	44.000	172,9100	6.934.682,34	0,54
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	100.000	0	100.000	66,3600	6.048.673,78	0,47
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	40.000	0	165.000	34,3800	5.170.631,67	0,40
US2166484020	Cooper Companies Inc.	USD	22.500	0	22.500	275,6700	5.653.609,52	0,44
US1264081035	CSX Corporation	USD	30.000	0	80.000	57,3000	4.178.288,21	0,33
US2358511028	Danaher Corporation	USD	22.500	0	62.500	138,4100	7.884.992,25	0,62
US2441991054	Deere & Co.	USD	55.000	0	55.000	138,1600	6.926.260,14	0,54
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	17.500	0	42.500	155,8300	6.036.619,27	0,47
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	15.000	0	45.000	100,1700	4.108.695,65	0,32
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	USD	52.500	0	52.500	121,6400	5.820.891,44	0,46
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	65.000	5.000	60.000	94,9900	5.194.968,55	0,41
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	120.000	30.000	90.000	74,7600	6.132.895,82	0,48
US4448591028	Humana Inc.	USD	8.500	0	23.500	314,0200	6.726.342,17	0,53
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	37.500	0	92.500	80,7500	6.808.290,04	0,53
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	30.000	3.400	30.000	102,0800	2.791.359,04	0,22
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	USD	11.000	0	11.000	495,2100	4.965.190,05	0,39
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	50.000	0	50.000	107,8600	4.915.686,81	0,38
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	30.000	15.000	80.000	90,0300	6.564.943,94	0,51
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	USD	50.000	0	50.000	57,1000	2.602.315,19	0,20
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	5.000	0	31.000	241,5600	6.825.594,75	0,53
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	USD	5.630	0	10.630	690,5100	6.690.476,07	0,52
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	20.000	0	100.000	157,7100	14.375.170,91	1,12
US6153691059	Moody's Corporation	USD	500	0	23.500	211,5000	4.530.352,75	0,35
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	50.000	95,7400	4.363.321,48	0,34
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	30.000	0	30.000	150,9100	4.126.606,51	0,32
US7766961061	Roper Technologies Inc.	USD	20.000	0	20.000	311,8100	5.684.258,50	0,44
US8636671013	Stryker Corporation	USD	25.000	0	25.000	166,4900	3.793.865,65	0,30
US8793691069	Teleflex Inc.	USD	7.000	0	12.000	292,8600	3.203.281,38	0,25
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	2.500	0	30.000	186,7100	5.105.551,00	0,40
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	25.000	0	65.000	110,0000	6.517.181,66	0,51
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	20.500	0	32.500	283,6000	8.401.239,63	0,66
US8865471085	Tiffany & Co.	USD	61.000	0	101.000	129,5000	11.921.884,97	0,93
US89055F1030	TopBuild Corporation	USD	20.000	4.000	41.000	71,6400	2.677.276,46	0,21
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	39.928	25.000	39.928	99,3500	3.615.756,81	0,28
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	3.000	0	19.000	249,3800	4.318.858,81	0,34
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	30.000	0	30.000	237,9500	6.506.699,48	0,51
US92826C8394	VISA Inc.	USD	31.000	0	61.000	161,1200	8.958.454,11	0,70
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	USD	160.000	0	160.000	42,6300	6.217.117,86	0,49
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	6.240	0	56.240	117,6900	6.033.074,10	0,47
US88579Y1010	3M Co.	USD	45.002	13.000	45.002	136,5100	5.599.510,55	0,44
							335.905.935,40	26,25
Börsengehandelte Wertpapiere							791.827.742,32	61,89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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	194.200	0	194.200	22,5000	4.369.500,00	0,34
--------------	-------------	-----	---------	---	---------	---------	--------------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien, Anrechte und Genussscheine

4.369.500,00	0,34
4.369.500,00	0,34
796.197.242,32	62,23

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1883354620	0,875 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2023)		4.000.000	0	4.000.000	99,4160	3.976.640,00	0,31
XS1357663050	0,875 % AIB Mortgage Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)		0	0	400.000	103,2070	412.828,00	0,03
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)		1.200.000	0	1.200.000	91,0850	1.093.020,00	0,09
DE000A14JYZ4	0,625 % Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.16(2026)		0	0	700.000	103,6600	725.620,00	0,06
BE0002483585	0,750 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2025)		0	0	300.000	104,1790	312.537,00	0,02
DE000BHYOGU5	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2023)		0	0	300.000	95,5900	286.770,00	0,02
DE000BHYOGP5	0,125 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.15(2022)		0	0	500.000	100,8590	504.295,00	0,04
DE000BHYOGC3	0,625 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2025)		0	0	1.700.000	103,8100	1.764.770,00	0,14
DE000BHYOMX7	0,750 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)		0	0	1.500.000	105,0440	1.575.660,00	0,12
XS1999888321	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)		2.000.000	0	2.000.000	99,5490	1.990.980,00	0,16
XS1445725218	0,050 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)		0	0	200.000	101,0710	202.142,00	0,02
FR0013459047	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)		2.400.000	0	2.400.000	99,2880	2.382.912,00	0,19
FR0012518926	0,500 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.15(2022)		0	0	200.000	101,6700	203.340,00	0,02
FR0013477924	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.20(2028)		1.700.000	0	1.700.000	98,8300	1.680.110,00	0,13
XS2051494222	0,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)		3.000.000	0	3.000.000	94,9380	2.848.140,00	0,22
XS1083844503	2,950 % Bulgarien Reg.S. v.14(2024)		0	0	500.000	111,7850	558.925,00	0,04
XS1208855616	2,000 % Bulgarien Reg.S. v.15(2022)		0	0	500.000	104,0030	520.015,00	0,04
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)		3.000.000	200.000	3.000.000	129,1250	3.873.750,00	0,30
DE000A2YPAD6	0,000 % Bundesländer-Konsortium Nr. 57 Reg.S. v.19(2029)		10.000.000	2.000.000	8.000.000	98,8970	7.911.760,00	0,62
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)		2.000.000	0	2.000.000	115,2290	2.419.025,44	0,19
DE0001030575	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2046) ²⁾		5.000.000	0	5.000.000	129,9810	6.854.872,99	0,54
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) ²⁾		21.000.000	18.000.000	21.000.000	135,4960	28.454.160,00	2,22
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)		14.000.000	5.000.000	9.000.000	99,3780	8.944.020,00	0,70
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)		5.000.000	0	5.000.000	104,8000	5.240.000,00	0,41
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)		1.200.000	0	1.200.000	92,7100	1.112.520,00	0,09
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)		3.000.000	0	3.000.000	96,0120	2.880.360,00	0,23
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2026)		4.000.000	0	4.000.000	92,4800	3.699.200,00	0,29
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)		1.700.000	0	1.700.000	94,6780	1.609.526,00	0,13
DE000DHY4614	0,250 % Dte. Hypothekbank [A.-G.] EMTN Pfe. v.16(2023)		0	0	600.000	101,4150	608.490,00	0,05
DE000DHY4887	0,125 % Dte. Hypothekbank [A.-G.] Reg.S. Pfe. Green Bond v.17(2023)		0	0	1.100.000	101,1970	1.113.167,00	0,09
DE000SCB0005	0,875 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.18(2028)		0	0	3.600.000	107,0270	3.852.972,00	0,30
DE000A2YNNY3	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)		2.800.000	0	2.800.000	100,3010	2.808.428,00	0,22
DE000A14KKJ5	0,125 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022)		0	0	400.000	101,0290	404.116,00	0,03
XS2053052895	0,375 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)		4.000.000	0	4.000.000	93,5020	3.740.080,00	0,29
DE000EAA0517	0,000 % Erste Abwicklungsanstalt EMTN Reg.S. v.19(2022)		3.500.000	0	3.500.000	100,9660	3.533.810,00	0,28
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)		3.000.000	0	3.000.000	93,8470	2.815.410,00	0,22
XS1919899960	0,250 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2024)		7.597.000	0	7.597.000	101,5140	7.712.018,58	0,60
XS2055744689	0,150 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2034)		3.100.000	0	3.100.000	97,1550	3.011.805,00	0,24
XS1400224546	0,250 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. v.16(2023)		3.000.000	0	3.000.000	101,6550	3.049.650,00	0,24
XS1280834992	0,500 % Europäische Investitionsbank Climate Awareness Bond EMTN Reg.S. v.15(2023)		0	0	600.000	103,3140	619.884,00	0,05
EU000A1U9951	0,125 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.16(2024)		0	0	400.000	101,7040	406.816,00	0,03
XS1881014374	0,200 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.18(2024)		1.000.000	0	6.000.000	101,9370	6.116.220,00	0,48
XS2055781962	0,050 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.19(2034)		3.000.000	0	3.000.000	96,7500	2.902.500,00	0,23
XS2102495673	0,050 % European Investment Bank (EIB) v.20(2030)		4.000.000	0	4.000.000	99,9960	3.999.840,00	0,31
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)		600.000	0	600.000	98,8390	593.034,00	0,05
XS2085547433	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2022)		1.200.000	0	1.200.000	97,2130	1.166.556,00	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS2084510069	0,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v. 19(2023)	2.200.000	0	2.200.000	96,9190	2.132.218,00	0,17
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	0	1.500.000	92,0100	1.380.150,00	0,11
DE000A168528	0,800 % Hamburg Reg.S. v.19(2034)	3.000.000	0	3.000.000	105,3490	3.160.470,00	0,25
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	4.000.000	0	4.000.000	95,0460	3.801.840,00	0,30
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	0	0	500.000	99,0980	495.490,00	0,04
XS1998930926	0,250 % International Bank for Reconstruction and Development v. 19(2029)	5.000.000	0	5.000.000	102,3870	5.119.350,00	0,40
XS2102988354	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v. 20(2027)	6.000.000	0	6.000.000	100,8940	6.053.640,00	0,47
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	0,37
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	2.100.000	0	2.100.000	92,9860	1.952.706,00	0,15
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048)	1.000.000	0	1.000.000	121,1140	1.211.140,00	0,09
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	4.000.000	0	4.000.000	113,4280	4.537.120,00	0,35
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v. 19(2025) 2)	11.000.000	5.000.000	22.000.000	102,4620	22.541.640,00	1,76
DE000A2LQSP7	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)	9.000.000	4.000.000	10.000.000	101,0250	10.102.500,00	0,79
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	20.000.000	5.000.000	30.000.000	103,1190	30.935.700,00	2,42
DE000A2GSNRO	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028) 2)	28.000.000	5.000.000	35.000.000	105,5540	36.943.900,00	2,89
ES0443307063	1,250 % Kutxabank S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	0	0	400.000	106,7300	426.920,00	0,03
DE000LB1DRT9	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2024)	0	0	400.000	101,6550	406.620,00	0,03
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2025)	0	0	2.100.000	101,8060	2.137.926,00	0,17
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	800.000	0	800.000	97,0990	776.792,00	0,06
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	0,61
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029)	3.700.000	0	3.700.000	99,1970	3.670.289,00	0,29
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	1.400.000	0	1.400.000	87,5000	1.225.000,00	0,10
XS2023643146	0,005 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2023)	6.000.000	0	6.000.000	96,9810	5.818.860,00	0,45
XS2109606603	0,050 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.20(2030)	2.400.000	0	2.400.000	99,6840	2.392.416,00	0,19
DE000NRWOKZ2	1,650 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)	0	0	2.000.000	120,9560	2.419.120,00	0,19
DE000NRWOKB3	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN Reg.S. v. 17(2027)	0	0	800.000	103,4540	827.632,00	0,06
DE000NRWOGP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v. 15(2025)	5.000.000	0	6.000.000	102,8810	6.172.860,00	0,48
DE000NRWJF6	0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v. 16(2023)	0	0	800.000	100,8410	806.728,00	0,06
DE000NRWOGJ4	0,375 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.15(2023)	0	0	700.000	101,4960	710.472,00	0,06
DE000NRWJH2	0,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.16(2026)	0	0	600.000	103,2260	619.356,00	0,05
DE000NRWOL02	0,500 % Nordrhein-Westfalen Sustainability Bond v.19(2039)	4.000.000	0	4.000.000	100,9490	4.037.960,00	0,32
XS0690406243	4,250 % OMV AG EMTN Reg.S. v.11(2021)	988.000	0	988.000	105,5680	1.043.011,84	0,08
XS1917590876	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	3.050.000	0	3.050.000	98,7850	3.012.942,50	0,24
XS2081168358	0,010 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.19(2026)	5.200.000	0	5.200.000	99,9080	5.195.216,00	0,41
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2019)	600.000	0	600.000	88,6250	531.750,00	0,04
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	1.500.000	0	1.500.000	90,0200	1.350.300,00	0,11
DE000RLP0736	0,125 % Rheinland-Pfalz v.16(2023)	0	0	720.000	100,8310	725.983,20	0,06
DE000A2G5CL6	0,500 % Sachsen-Anhalt EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	103,3280	619.968,00	0,05
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 19(2021)	1.600.000	0	1.600.000	99,5450	1.592.720,00	0,12
XS2049616548	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	96,8850	1.162.620,00	0,09
XS1586146851	0,462 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	97,0320	2.910.960,00	0,23
FR0013422003	0,000 % Société Générale S.A. Reg.S. v.19(2022)	2.000.000	0	2.000.000	97,6290	1.952.580,00	0,15
XS1760129608	0,500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 18(2025)	0	0	800.000	102,7280	821.824,00	0,06
XS1637099026	0,375 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	0	0	400.000	102,0070	408.028,00	0,03
XS1550143421	0,375 % Swedish Covered Bond Corporation, The EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2024)	0	0	700.000	102,0750	714.525,00	0,06
XS2056395606	0,000 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.400.000	0	1.400.000	97,3070	1.362.298,00	0,11
FR0013248465	1,500 % Teleperformance SE Reg.S. v.17(2024)	4.000.000	0	4.000.000	99,2500	3.970.000,00	0,31
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	0	1.000.000	92,1600	921.600,00	0,07
XS2107332483	0,159 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	94,1760	1.883.520,00	0,15
XS1405775708	0,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.16(2024)	4.000.000	0	4.000.000	98,3820	3.935.280,00	0,31
DE000A2E4X14	0,500 % Thüringen EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	102,9800	1.029.800,00	0,08
DE000A14KJ84	0,500 % Thüringen Reg.S. v.15(2025)	0	0	400.000	103,5390	414.156,00	0,03
DE000A2G9GL1	0,400 % Thüringen Reg.S. v.17(2026)	0	0	4.000.000	102,3810	4.095.240,00	0,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.500.000	0	1.500.000	90,8480	1.362.720,00	0,11
FR0013298387	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	2.000.000	100,0650	2.001.300,00	0,16
DE000A182VT2	1,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	0	3.000.000	98,1780	2.945.340,00	0,23
DE000A192ZH7	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	98,2920	4.914.600,00	0,38
						368.768.550,55	28,87
NOK							
NO0010572878	3,750 % Norwegen Reg.S. v.10(2021)	30.000.000	0	30.000.000	103,8430	2.705.301,55	0,21
						2.705.301,55	0,21
SEK							
XS0852107266	2,750 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.12(2023)	0	0	1.500.000	108,9940	150.452,76	0,01
						150.452,76	0,01
Börsengehandelte Wertpapiere						371.624.304,86	29,09
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	900.000	0	900.000	92,6010	833.409,00	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	0,14
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV v.19(2023)	5.000.000	2.000.000	3.000.000	92,2500	2.767.500,00	0,22
DE000A2TSS82	1,250 % Thüringen v.18(2033)	0	0	4.000.000	113,9130	4.556.520,00	0,36
						9.914.715,00	0,79
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						9.914.715,00	0,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2117462627	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2024)	900.000	0	900.000	98,2350	884.115,00	0,07
XS0576395478	5,250 % FMC Finance VII S.A. Reg.S. v.11(2021)	1.300.000	0	1.300.000	103,7390	1.348.607,00	0,11
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	36.400.000	10.000.000	30.000.000	106,6630	31.998.900,00	2,50
DE000A254PS3	0,010 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2025)	4.900.000	0	4.900.000	101,1280	4.955.272,00	0,39
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.800.000	0	2.800.000	89,6590	2.510.452,00	0,20
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2021)	0	0	2.000.000	97,0660	1.941.320,00	0,15
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	1.400.000	400.000	1.000.000	103,4240	1.034.240,00	0,08
XS2104122986	0,000 % Philippinen v.20(2023)	1.700.000	1.234.000	466.000	94,8270	441.893,82	0,03
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	5.016.000	0	5.016.000	103,9010	5.211.674,16	0,41
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	1.800.000	0	1.800.000	94,5460	1.701.828,00	0,13
XS1722897623	0,950 % Rentokil Initial Plc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	3.794.000	0	3.794.000	98,7360	3.746.043,84	0,29
						55.774.345,82	4,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						55.774.345,82	4,36
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	1.500.000	0	1.500.000	93,2880	1.399.320,00	0,11
						1.399.320,00	0,11
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.399.320,00	0,11
Anleihen						438.712.685,68	34,35
Wertpapiervermögen						1.234.909.928,00	96,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	700	450	250		78.770,00	0,01
						78.770,00	0,01
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	250	0	250		1.294.321,39	0,10
						1.294.321,39	0,10
Long-Positionen						1.373.091,39	0,11
Terminkontrakte						1.373.091,39	0,11
Bankguthaben - Kontokorrent						27.203.301,18	2,13
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						15.628.832,61	1,18
Fondsvermögen in EUR						1.279.115.153,18	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	
AUD/EUR	Währungskäufe	34.000.000,00	18.961.025,06	1,48
CAD/EUR	Währungskäufe	26.000.000,00	16.641.405,87	1,30
CNH/EUR	Währungskäufe	30.000.000,00	3.850.904,28	0,30
JPY/EUR	Währungskäufe	2.500.000.000,00	21.115.726,08	1,65
SGD/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	1.920.078,65	0,15
USD/EUR	Währungskäufe	222.000.000,00	202.185.424,07	15,81
ZAR/EUR	Währungskäufe	50.000.000,00	2.541.741,62	0,20
EUR/CHF	Währungsverkäufe	14.000.000,00	13.194.725,88	1,03
EUR/DKK	Währungsverkäufe	200.000.000,00	26.802.024,03	2,10
EUR/GBP	Währungsverkäufe	19.300.000,00	21.809.486,79	1,71
EUR/JPY	Währungsverkäufe	300.000.000,00	2.533.887,13	0,20
EUR/NOK	Währungsverkäufe	115.000.000,00	9.980.006,14	0,78
EUR/SEK	Währungsverkäufe	165.000.000,00	15.179.644,19	1,19
EUR/USD	Währungsverkäufe	70.000.000,00	63.644.357,11	4,98

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	250.000.000,00	3.956.391,39	2.907.870,33	0,23
USD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.923.330,00	12.000.000,00	7.220.368,24	0,56

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000.000,00	7.306.914,78	5.263.545,35	0,41
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	700.000.000,00	9.756.760,61	8.409.237,55	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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
Brasilianischer Real	BRL	1	5,6891
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7755
Dänische Krone	DKK	1	7,4621
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Indische Rupie	INR	1	82,9887
Japanischer Yen	JPY	1	118,4210
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5614
Norwegische Krone	NOK	1	11,5155
Russischer Rubel	RUB	1	85,6132
Schwedische Krone	SEK	1	10,8666
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
Singapur Dollar	SGD	1	1,5617
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5872
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	0	70.000
DE000BASF111	BASF SE	0	50.000
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	5.000	55.000
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	35.000	35.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	0	145.000
DE0007010803	RATIONAL AG	5.000	5.000
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	100.000	100.000
Finnland			
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyj	75.000	75.000
FI4000297767	Nordea Bank Abp	9.500	9.500
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	0	175.000
Frankreich			
FR000120644	Danone S.A.	10.000	60.000
FR000120271	Total S.A.	0	50.000
Großbritannien			
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	26.966	151.966
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	287.000	287.000
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	100.000	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			
IE00BFR3W74	Allegion Plc.	0	36.976
Italien			
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	200.000	200.000
Japan			
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	36.900	36.900

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Kanada			
CA25675T1075	Dollarama Inc.	50.000	50.000
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	125.000	125.000
Niederlande			
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	50.829	50.829
Norwegen			
NO0010096985	Equinor ASA	0	110.000
Schweden			
SE0001662230	Husqvarna AB	350.000	350.000
Schweiz			
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	60.000	60.000
Spanien			
ES0113679137	Bankinter S.A.	500.000	500.000
ES0115056139	Bolsas y Mercados Espanoles	0	75.000
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	307.142	307.142
ES06735169F2	Repsol S.A. BZR 07.01.20	344.302	344.302
Vereinigte Staaten von Amerika			
US03852U1060	Aramark	0	130.000
US00206R1023	AT & T Inc.	0	60.354
US1220171060	Burlington Stores Inc.	0	25.000
US1266501006	CVS Health Corporation	0	50.000
US34959J1088	Fortive Corporation	50.000	50.000
US4781601046	Johnson & Johnson	10.833	60.000
US5962781010	Middleby Corporation	14.856	50.000
US67066G1040	NVIDIA Corporation	20.000	20.000
US1890541097	The Clorox Co.	0	20.000
US2546871060	The Walt Disney Co.	37.500	62.500
US8725901040	T-Mobile US Inc.	13.000	63.000
US9029733048	U.S. Bancorp	0	75.000
US91879Q1094	Vail Resorts Inc.	0	10.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	70.000	70.000
US9815581098	Worldpay Inc.	0	40.000
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2TSGY3	Vonovia SE Dividende Cash BZR 03.06.19	64.616	64.616
Spanien			
ES0173516172	Repsol S.A.	10.433	10.433
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1520897163	0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019)	5.000.000	5.000.000
FR0013431137	0,000 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	5.300.000	5.300.000
XS1560862580	0,400 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	4.000.000	4.000.000
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.14(2024)	0	3.000.000
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	0	2.000.000
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029)	0	2.200.000
DE000A2AAPH7	0,625 % Berlin Reg.S. v.16(2036)	0	500.000
DE000A2AASV2	0,125 % Bundesländer-Konsortium Nr. 44 Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	0	1.000.000
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	0	2.000.000
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	0	8.000.000
DE0001102408	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	6.500.000	6.500.000
DE0001102440	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	0	10.000.000
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.400.000	1.400.000
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)	2.000.000	2.000.000
XS2147995372	0,000 % Danaher Corporation v.20(2030)	700.000	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRak Nachhaltig

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.200.000	1.200.000
FR0013463650	0,125 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	1.000.000
DE000A1RQC69	0,625 % Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
XS2081615473	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.600.000	2.600.000
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	0	2.000.000
IE00BV8C9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	0	2.000.000
IE00BDHDPQ37	0,000 % Irland Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000
DE000A2GSE59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)	22.000.000	29.000.000
DE000A2DAR40	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2037)	4.000.000	9.000.000
DE000A2TSTRO	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2039)	12.000.000	12.000.000
DE000A254PP9	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027)	4.800.000	4.800.000
DE000A1R0759	2,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.13(2023)	0	4.000.000
DE000A168Y22	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2023)	3.000.000	9.000.000
DE000LB1M214	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	0	3.000.000
DE000DXA1NW1	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Pfe. v.15(2022)	0	200.000
XS1347758663	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	700.000
XS1511781897	0,625 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.16(2036)	0	500.000
XS1953056253	1,875 % Lettland Reg.S. v.19(2049)	0	1.700.000
LU2076841712	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.19(2026)	1.800.000	1.800.000
NL0012650469	0,000 % Niederlande Reg.S. v.17(2024)	0	4.000.000
DE000A14J1C8	0,625 % Niedersachsen Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
DE000A2DAHGO	0,000 % Niedersachsen Reg.S. v.17(2022)	0	400.000
XS1292474282	0,375 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2022)	0	700.000
DE000NRW0JJ8	1,250 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.16(2036)	0	400.000
DE000NRWOKS7	0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.17(2022)	0	900.000
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	1.800.000	3.000.000
AT0000A1K9C8	0,750 % Österreich Reg.S. v.16(2026)	0	3.000.000
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	1.000.000	3.000.000
AT0000A1ZGE4	0,750 % Österreich Reg.S. v.18(2028)	0	700.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	0	4.000.000
XS1756364474	0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	0	600.000
XS1129788524	2,875 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	300.000
XS0852474336	4,875 % Rumänien v.12(2019)	0	500.000
FR0013505104	1,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	600.000	600.000
XS1756338551	0,125 % Schweden Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1362319284	0,150 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.16(2021)	0	500.000
SK4120013400	2,000 % Slowakei Reg.S. v.17(2047)	0	1.000.000
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	900.000
FR0013444841	0,257 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	2.500.000	2.500.000
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	1.700.000	1.700.000
XS0894202968	2,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	600.000
XS2104967695	1,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	2.500.000	2.500.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

ES0200002048	0,950 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	900.000	900.000
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)	1.900.000	1.900.000
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	600.000	600.000
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	600.000	600.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1760409042	1,440 % Chile v.18(2029)	0	1.000.000
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	400.000	400.000
XS1502438820	0,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	2.000.000
XS2110830937	0,150 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen Reg.S. v.19(2034)	3.000.000	3.000.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.800.000	1.800.000
--------------	--	-----------	-----------

USD

US86562MBM10	2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
--------------	---	-----------	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Optionen			
EUR			
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/173,00	100	100
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/174,50	100	100
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/173,00	100	100
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/174,50	100	100
	Call on Sanofi S.A. Januar 2020/86,00	1.000	1.000
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/169,50	250	250
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/170,50	250	250
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/165,00	200	200
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/164,50	200	200
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/166,00	100	100
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/167,00	100	100
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	2.920	2.920
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	1.060	940
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	1.325	1.325
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	4.133	4.133
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	250	250
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	2.556	2.556
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	45	45
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2020	275	275
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2020	125	125
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2020	50	50
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019	49	49
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	300	300
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019	250	250
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2019	450	450
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	420	420
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019	15	175
	E-Mini S&P 500 Index Future März 2020	400	400
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2019	350	350
Credit Default Swaps			
EUR			
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 7Yr Index CDS v.19(2026)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 7Yr Index CDS v.20(2026)	4.000.000	4.000.000

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 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 Nettofonds- vermögens 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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 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 Fonds- volumens 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 Anteilinhaber 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 Anteilscheinhaber des
UniRak Nachhaltig

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniRak Nachhaltig (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:

65% MSCI Welt AC (Net Return)
35% JPM Deutschland

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,34%;
Limitauslastung 100%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 9,13%;
Limitauslastung 117%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,13%;
Limitauslastung 109%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 136%.

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 526.478.637,34

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
 Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BNP Paribas S.A., Paris
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citibank Europe PLC, Dublin
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
 Credit Suisse International, London
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 HSBC France S.A., Paris
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
 Standard Chartered Bank AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 4.300.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	4.300.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 72.693.866,56

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

Banco Santander S.A., Madrid
 Barclays Bank PLC, London
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 76.880.152,10

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	19.192.154,34
Aktien	EUR	57.687.997,76

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 35.218,55

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 24.266,43

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

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

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

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
 Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	72.693.866,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,68 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	36.100.792,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.614.480,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.411.093,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.567.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. 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)	41.271.773,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	12.422.372,99	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	18.999.720,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA A+ A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD CHF DKK EUR MXN NOK USD	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)	1.564.537,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	923.389,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	16.704.227,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	57.687.997,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	59.484,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	63.238,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	57.152,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.086,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds
5,89 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾		
1. Name	Italien, Republik	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.034.589,41	
2. Name	Mapfre S.A.	
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.040.071,15	
3. Name	Iberdrola S.A.	
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.192.157,88	
4. Name	Cellnex Telecom S.A.	
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.075.824,00	
5. Name	ENEL S.p.A.	
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.724.900,00	
6. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.	
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.709.500,00	
7. Name	Telenor ASA	
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.132.962,42	
8. Name	ASR Nederland N.V.	
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.997.800,00	
9. Name	Spanien, Königreich	
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.683.501,75	
10. Name	Frankreich, Republik	
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.474.063,18	

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	76.880.152,10

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 Konservativ
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 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de