



**Jahresbericht
zum 30. September 2025
UniRak Konservativ**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| Jahresbericht des UniRak Konservativ zum 30.9.2025 | 6 |
| Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger | 47 |
| Vorteile Wiederanlage | 48 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 49 |

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als „Greenwich Quality Leader“ im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Notenbanken senken mehrfach die Leitzinsen

Am US-Rentenmarkt kam es zu Beginn des Berichtsjahrs zu deutlich steigenden Renditen. Zunächst sorgten besser als erwartet ausgefallene Konjunkturdaten für rückläufige Zinssenkungserwartungen. Im November 2024 setzte sich die Bewegung fort. Sie war maßgeblich durch die US-Wahl geprägt, aus der Donald Trump als Sieger hervorging. Hintergrund war die Befürchtung, dass die Einführung von möglichen Schutzzöllen die Teuerungsarten wieder ansteigen lassen könnte. Darüber hinaus nahmen Anleger an, dass die diversen Wahlversprechen eine weitere Erhöhung der Staatsschulden zur Folge haben würden und sich damit die Bonität der USA womöglich verschlechtern könnte. Geopolitische Risiken und aufkommende Konjunktursorgen führten dann wieder zu Kursgewinnen.

Im April 2025 führte die Ankündigung umfangreicher Strazfälle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Anleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spur 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody's stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der Druck aus dem Weißen Haus verbal deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartung. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr 2025 vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act“) Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve.

In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von rund 2,1 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein leichtes Plus in Höhe von 0,2 Prozent. Für die im Vergleich zu den USA schwächere Entwicklung waren zunächst leicht bessere Konjunkturdaten sowie die Hoffnung auf ein mögliches Ende des Kriegs in der Ukraine verantwortlich. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf den jüngsten Statements zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagensatz Anfang Juni 2025 auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und steht einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Die höhere Zinsvolatilität auf der Staatsanleheseite spiegelte sich nicht auf der Corporates-Seite wider, dort gingen die Risikoaufschläge weiter zurück. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 3,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere US-Dollar sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen legten sie, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, um 8,5 Prozent zu.

Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Zu Beginn des Rechenschaftsjahrs hielt das grundsätzlich positive Kapitalmarktfeld an. Die US-Konjunktur entwickelte sich im vierten Quartal 2024 weiter robust, gleichzeitig blieb aber die Dynamik in Europa schwach. In China wurden erste Maßnahmen beschlossen, um dem Wachstum neuen Schwung zu verleihen, jedoch ließ das erhoffte große Stimulus-Paket weiter auf sich warten. Der Rückgang der Inflationsraten hielt in gedrosseltem Tempo an. Dennoch setzten die Notenbanken in den USA und im Euroraum den im Sommer begonnenen Leitzinssenkungszyklus im vierten Quartal fort.

Aus dem wichtigsten politischen Ereignis des Jahres 2024, der US-Präsidentenwahl, ging Donald Trump im November 2024 als klarer Sieger hervor. Daraufhin legten US-Aktien in der Hoffnung auf Steuersenkungen deutlich zu. An den anderen Aktienmärkten überwogen kurzzeitig die Sorgen um die Einführung von Zöllen und anderen Handels einschränkungen. Insgesamt hielt die positive Grundstimmung aber an. Viele Indizes stiegen zwischenzeitlich auf neue Höchststände.

Anfang 2025 befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren ungefähr im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen für Nervosität sorgte und im Inland innerhalb des Behördenapparats Millionen Staatsangestellte verunsicherte, nährten Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im Januar, März, April und Juni jeweils die Leitzinsen um 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli erstmals eine Pause ein, der Einlagensatz wurde bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Nachdem Ende Januar das chinesische Unternehmen DeepSeek sein KI-Modell R1 vorgestellt hatte, kamen Befürchtungen auf, dass sich die massiven Investitionen in KI-Infrastruktur nicht im erhofften Maße auszahlen würden. Die Technologiekonzerne, die in den vergangenen Jahren die US-Rally angetrieben hatten, kamen unter Druck.

Die Unsicherheit kulminierte Anfang April mit der Einführung reziproker Zölle durch die US-Regierung. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Donald Trump einige Tage später, die Zölle auszusetzen. Daraufhin setzte eine überraschend starke Erholung ein. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis September an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft“ aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den Folgemonaten aus.

Gleichzeitig kehrte der Optimismus in den Bereich Künstliche Intelligenz zurück. Technologie-Größen wie Meta, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch DeepSeek im ersten Quartal kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen, die den Unternehmen auch langfristig Geld in die Kasse spülen werden. Die europäischen Börsen blieben zuletzt hinter ihren US-Pendants zurück. Die Gewinnaussichten in Europa sind verhalten, auch aufgrund des schwachen US-Dollars. Außerdem kann Europa im KI-Wettrennen nicht mithalten.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 15,2 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni 2025 aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 16,1 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 9,6 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 24,6 Prozent (jeweils in Lokalwährung).

In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 10,6 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 23,6 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 18,5 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 16,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniRak Konservativ ist ein aktiv gemanagter Mischfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 52 Prozent des Wertes des Sondervermögens in auf die Währung Euro lautende verzinsliche Wertpapiere und mindestens 28 Prozent in Aktien investiert werden muss. Bis zu 20 Prozent dürfen in Geldmarktinstrumente oder in Bankguthaben investiert werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen gehalten werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Mindestens 25 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Sondervermögens werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für das Sondervermögen erworben werden können. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Im Berichtszeitraum erfolgte eine Änderung des Vergleichsmaßstabs und die internationale Ausrichtung der Anlagepolitik. Damit verbunden kam es zu einer Änderung der Besonderen Anlagebedingungen. Die Portfolioverwaltung des Sondervermögens ist auf die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, ausgelagert. Sie trifft diesbezüglich sämtliche damit einhergehende Entscheidungen für den Fonds, insbesondere Entscheidungen über den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögenswerte.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRak Konservativ investierte sein Fondsvermögen im

abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 64 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 31 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität und in Investmentfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 78 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im asiatisch-pazifischen Raum, im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 75 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 11 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 52 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 32 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industrieanleihen mit 21 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 15 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Der Branchenschwerpunkt lag im Aktienportfolio auf der IT-Branche mit zuletzt 24 Prozent des Aktienvermögens. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern im Finanzwesen mit 17 Prozent, in der Konsumgüterbranche mit 14 Prozent, in den Telekommunikationsdiensten mit 13 Prozent und in der Industrie mit 11 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 30 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 24 Prozent. Kleinere

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzen das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsduer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und vier Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,98 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniRak Konservativ bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in aktien- und rentenorientierte Anlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder

vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition des Fonds haben könnten. Nachhaltigkeitsrisiken sind Bestandteil der bereits bekannten Risikoarten wie beispielsweise Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko und können die Wesentlichkeit dieser Risiken beeinflussen. Die politischen Risiken an den Kapitalmärkten sind gestiegen. Im Fokus steht hier insbesondere die globale Handels- und Zollpolitik.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von US-amerikanischen IT-, Konsumgüter- und Industrieaktien. Die größten Verluste wurden aus deutschen Staatsanleihen, US-amerikanischen Gesundheits-, Industrie- und IT-Aktien realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniRak Konservativ A erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 0,75 Prozent (nach BVI-Methode). Der UniRak Konservativ -net- A erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 0,40 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|-------------------------|------------------------------------|-----------------|------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | | | |
| 1. Aktien - Gliederung nach Branche | | | | |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 76.674.562,61 | 3,37 | | |
| Media & Entertainment | 71.063.916,87 | 3,12 | | |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 60.714.240,51 | 2,67 | | |
| Software & Dienste | 54.576.848,06 | 2,40 | | |
| Diversifizierte Finanzdienste | 53.272.862,86 | 2,34 | | |
| Groß- und Einzelhandel | 47.243.337,16 | 2,08 | | |
| Banken | 44.887.130,09 | 1,97 | | |
| Investitionsgüter | 39.498.037,01 | 1,74 | | |
| Hardware & Ausrüstung | 36.045.513,12 | 1,58 | | |
| Transportwesen | 27.745.050,65 | 1,22 | | |
| Pharmazie, Biotechnologie & Biowissenschaften | 26.715.758,20 | 1,17 | | |
| Immobilien | 26.086.773,14 | 1,15 | | |
| Versicherungen | 22.958.196,62 | 1,01 | | |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 21.958.746,53 | 0,96 | | |
| Telekommunikationsdienste | 21.807.193,46 | 0,96 | | |
| Lebensmittel- und Basisartikelhandel | 19.095.003,12 | 0,84 | | |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 14.181.569,77 | 0,62 | | |
| Energie | 13.978.688,99 | 0,61 | | |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 8.433.478,20 | 0,37 | | |
| Sonstige ²⁾ | 15.242.289,56 | 0,67 | | |
| Summe | 702.179.196,53 | 30,85 | | |
| 2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region | | | | |
| Japan | 13.615.132,00 | 0,60 | | |
| Schweden | 14.147.792,00 | 0,62 | | |
| Luxemburg | 15.039.134,00 | 0,66 | | |
| Frankreich | 246.850.685,10 | 10,85 | | |
| Deutschland | 239.154.163,47 | 10,51 | | |
| Italien | 180.863.006,59 | 7,95 | | |
| Spanien | 132.233.398,00 | 5,81 | | |
| Niederlande | 115.749.611,50 | 5,09 | | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 88.258.262,51 | 3,88 | | |
| Österreich | 67.299.888,00 | 2,96 | | |
| Europäische Gemeinschaft | 60.428.166,86 | 2,66 | | |
| Belgien | 39.958.206,00 | 1,76 | | |
| Australien | 28.578.073,00 | 1,26 | | |
| Großbritannien | 28.463.933,47 | 1,25 | | |
| Polen | 26.266.464,00 | 1,15 | | |
| Finnland | 19.294.788,00 | 0,85 | | |
| Portugal | 17.124.078,00 | 0,75 | | |
| Schweiz | 15.352.078,00 | 0,67 | | |
| Irland | 15.297.399,00 | 0,67 | | |
| Sonstige ³⁾ | 85.090.443,60 | 3,74 | | |
| Summe | 1.449.064.703,10 | 63,69 | | |
| 3. Investmentanteile | 12.633.380,00 | 0,56 | | |
| 4. Derivate | -88.202,63 | 0,00 | | |
| 5. Bankguthaben | 97.862.146,13 | 4,30 | | |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 24.480.082,56 | 1,08 | | |
| Summe | 2.286.131.305,69 | 100,48 | | |

UniRak Konservativ

Sondervermögen

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | EUR |
|---|-----------------|-------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs | | 2.396.788.833,09 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | -8.827.119,79 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -127.368.806,49 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 112.990.571,59 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -240.359.378,08 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 2.135.864,19 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahrs | | 13.074.556,59 |
| Davon nicht realisierte Gewinne | -38.206.881,29 | |
| Davon nicht realisierte Verluste | 15.918.938,25 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs | | 2.275.803.327,59 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

| | EUR |
|--|-----------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Dividenden inländischer Aussender | 580.555,62 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 10.459.453,75 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 3.576.508,76 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 21.518.651,62 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 1.904.530,56 |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen | 139.116,83 |
| 7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 1.242.192,91 |
| 8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | -87.083,32 |
| 9. Abzug ausländischer Quellensteuer | -1.051.488,39 |
| 10. Sonstige Erträge | 11.671.721,53 |
| Summe der Erträge | 49.954.159,87 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | 1.458,57 |
| 2. Verwaltungsvergütung | 30.390.451,90 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | 5.079.411,89 |
| Summe der Aufwendungen | 35.471.322,36 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 14.482.837,51 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 185.684.198,71 |
| 2. Realisierte Verluste | -164.804.536,59 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 20.879.662,12 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | 35.362.499,63 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -38.206.881,29 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 15.918.938,25 |
| VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | -22.287.943,04 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs | 13.074.556,59 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | EUR |
|---|-------------------------|-----|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs | 1.497.851.698,36 | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | -7.372.141,75 | |
| 2. Mittelzufluss (netto) | -83.266.803,94 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 50.644.490,37 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -133.911.294,31 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | 1.434.007,08 | |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahrs | 10.131.115,76 | |
| Davon nicht realisierte Gewinne | -23.703.956,44 | |
| Davon nicht realisierte Verluste | 9.934.560,23 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs | 1.418.777.875,51 | |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

| | EUR | EUR |
|---|----------------|-----------|
| | Insgesamt | je Anteil |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 154.743.958,66 | 13,01 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | 23.900.511,97 | 2,01 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 112.047,92 | 0,01 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 167.708.671,57 | 14,10 |
| III. Gesamtausschüttung | | |
| 1. Endausschüttung | 10.823.751,14 | 0,91 |
| a) Barausschüttung | 10.823.751,14 | 0,91 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

| | EUR |
|--|-----------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Dividenden inländischer Ausssteller | 361.748,11 |
| 2. Dividenden ausländischer Ausssteller (vor Quellensteuer) | 6.517.450,93 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 2.228.461,64 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 13.408.260,35 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 1.186.697,59 |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen | 86.734,52 |
| 7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 774.012,87 |
| 8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | -54.262,18 |
| 9. Abzug ausländischer Quellensteuer | -655.189,27 |
| 10. Sonstige Erträge | 7.273.044,71 |
| Summe der Erträge | 31.126.959,27 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | 909,16 |
| 2. Verwaltungsvergütung | 17.058.850,60 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | 3.163.420,37 |
| Summe der Aufwendungen | 20.223.180,13 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 10.903.779,14 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 115.698.914,32 |
| 2. Realisierte Verluste | -102.702.181,49 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 12.996.732,83 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | 23.900.511,97 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -23.703.956,44 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 9.934.560,23 |
| VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | -13.769.396,21 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs | 10.131.115,76 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahrs | Anteilwert |
|------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 30.09.2022 | 1.429.007.673,12 | 101,31 |
| 30.09.2023 | 1.425.128.150,00 | 105,58 |
| 30.09.2024 | 1.497.851.698,36 | 118,97 |
| 30.09.2025 | 1.418.777.875,51 | 119,28 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ -net- A

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | EUR |
|---|-----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs | | 898.937.134,73 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | -1.454.978,04 | |
| 2. Mittelzufluss (netto) | -44.102.002,55 | |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 62.346.081,22 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -106.448.083,77 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | 701.857,11 | |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahrs | 2.943.440,83 | |
| Davon nicht realisierte Gewinne | -14.502.924,85 | |
| Davon nicht realisierte Verluste | 5.984.378,02 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs | | 857.025.452,08 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

| | EUR |
|--|----------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Dividenden inländischer Ausssteller | 218.807,51 |
| 2. Dividenden ausländischer Ausssteller (vor Quellensteuer) | 3.942.002,82 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 1.348.047,12 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 8.110.391,27 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 717.832,97 |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen | 52.382,31 |
| 7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 468.180,04 |
| 8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | -32.821,14 |
| 9. Abzug ausländischer Quellensteuer | -396.299,12 |
| 10. Sonstige Erträge | 4.398.676,82 |
| Summe der Erträge | 18.827.200,60 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | 549,41 |
| 2. Verwaltungsvergütung | 13.331.601,30 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | 1.915.991,52 |
| Summe der Aufwendungen | 15.248.142,23 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 3.579.058,37 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 69.985.284,39 |
| 2. Realisierte Verluste | -62.102.355,10 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 7.882.929,29 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | 11.461.987,66 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -14.502.924,85 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 5.984.378,02 |
| VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | -8.518.546,83 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs | 2.943.440,83 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

| | EUR | EUR |
|---|---------------|-----------|
| | Insgesamt | je Anteil |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 42.160.128,03 | 5,76 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs | 11.461.987,66 | 1,57 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 43.619,65 | 0,01 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 50.065.152,04 | 6,84 |
| III. Gesamtausschüttung | | |
| 1. Endausschüttung | 3.513.344,00 | 0,48 |
| a) Barausschüttung | 3.513.344,00 | 0,48 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahrs | Anteilwert |
|------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 30.09.2022 | 825.242.525,55 | 99,44 |
| 30.09.2023 | 840.758.584,00 | 103,66 |
| 30.09.2024 | 898.937.134,73 | 116,81 |
| 30.09.2025 | 857.025.452,08 | 117,09 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Stammdaten des Fonds

| | UniRak Konservativ A | UniRak Konservativ -net- A |
|--|----------------------|----------------------------|
| Auflegungsdatum | 05.06.2013 | 05.06.2013 |
| Anteilklassenwährung | EUR | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung) | 100,00 | 100,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 11.894.232,026 | 7.319.466,672 |
| Anteilwert (in Anteilklassenwährung) | 119,28 | 117,09 |
| Anleger | Private Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | 2,00 | - |
| Rücknahmegerühr (in Prozent) | - | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 1,20 | 1,55 |
| Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung) | 10 EUR | - |

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|---------|----------|------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | Zugänge | Abgänge | | | |

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Brasilien

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----------------|-----|------------|------------|------|-----|--------|---------------------|-------------|
| US86959K1051 | Suzano S.A. ADR | STK | 437.786,00 | 437.786,00 | 0,00 | USD | 9,4000 | 3.502.586,09 | 0,15 |
| | | | | | | | | 3.502.586,09 | 0,15 |

Cayman Inseln

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----------------------|-----|------------|------------|------|-----|----------|---------------------|-------------|
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. | STK | 126.375,00 | 126.375,00 | 0,00 | HKD | 663,0000 | 9.166.023,96 | 0,40 |
| | | | | | | | | 9.166.023,96 | 0,40 |

Deutschland

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------------------------------------|-----|------------|------------|------|-----|----------|----------------------|-------------|
| DE000CBK1001 | Commerzbank AG | STK | 463.901,00 | 463.901,00 | 0,00 | EUR | 32,0900 | 14.886.583,09 | 0,65 |
| DE0006047004 | Heidelberg Materials AG ⁵⁾ | STK | 48.554,00 | 48.554,00 | 0,00 | EUR | 191,5500 | 9.300.518,70 | 0,41 |
| | | | | | | | | 24.187.101,79 | 1,06 |

Frankreich

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------|-----|--------------|--------------|-----------|-----|---------|----------------------|-------------|
| FR0000120644 | Danone S.A. | STK | 201.474,00 | 221.896,00 | 20.422,00 | EUR | 74,1600 | 14.941.311,84 | 0,66 |
| FR0000133308 | Orange S.A. | STK | 1.076.324,00 | 1.076.324,00 | 0,00 | EUR | 13,8100 | 14.864.034,44 | 0,65 |
| | | | | | | | | 29.805.346,28 | 1,31 |

Großbritannien

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------------------------|-----|--------------|--------------|--------------|-----|---------|----------------------|-------------|
| GB0030913577 | BT Group Plc. | STK | 3.169.553,00 | 3.169.553,00 | 0,00 | GBP | 1,9115 | 6.943.159,02 | 0,31 |
| GB0080706128 | Lloyds Banking Group Plc. | STK | 8.276.733,00 | 0,00 | 3.283.994,00 | GBP | 0,8382 | 7.950.444,19 | 0,35 |
| GB00BM8PJY71 | NatWest Group Plc. | STK | 1.306.920,00 | 574.549,00 | 1.311.048,00 | GBP | 5,2160 | 7.812.164,47 | 0,34 |
| GB00B2B0DG97 | Relx Plc. | STK | 188.167,00 | 188.167,00 | 0,00 | GBP | 35,5700 | 7.670.295,89 | 0,34 |
| | | | | | | | | 30.376.063,57 | 1,34 |

Hongkong

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------------|-----|--------------|--------------|------------|-----|----------|----------------------|-------------|
| HK0000069689 | AIA Group Ltd. | STK | 1.046.475,00 | 1.921.827,00 | 875.352,00 | HKD | 74,6500 | 8.546.040,78 | 0,38 |
| HK0388045442 | Hongkong Exchanges and Clearing Ltd. | STK | 162.870,00 | 201.296,00 | 38.426,00 | HKD | 442,0000 | 7.875.346,24 | 0,35 |
| | | | | | | | | 16.421.387,02 | 0,73 |

Irland

| | | | | | | | | | |
|--------------|------------|-----|-----------|-----------|----------|-----|----------|----------------------|-------------|
| IE000S9YS762 | Linde Plc. | STK | 40.997,00 | 22.627,00 | 7.340,00 | USD | 475,0000 | 16.574.665,93 | 0,73 |
| | | | | | | | | 16.574.665,93 | 0,73 |

Japan

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----------------------------|-----|--------------|--------------|------------|-----|------------|----------------------|-------------|
| JP3476480003 | Dai-Ichi Life Holdings Inc. | STK | 2.144.488,00 | 2.143.021,00 | 310.592,00 | JPY | 1.166,0000 | 14.412.155,84 | 0,63 |
| | | | | | | | | 14.412.155,84 | 0,63 |

Kanada

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----------------------------------|-----|------------|------------|------------|-----|----------|---------------|------|
| CA1321L1085 | Cameco Corporation | STK | 195.845,00 | 172.611,00 | 138.750,00 | USD | 83,8600 | 13.978.688,99 | 0,61 |
| CA13646K1084 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | STK | 170.652,00 | 35.473,00 | 75.964,00 | CAD | 103,6500 | 10.821.706,82 | 0,48 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|---|------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | 24.800.395,81 | 1,09 |

Luxemburg

| | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----|-----------|-----------|---------------|----------|--------------|------|
| LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. | STK | 15.973,00 | 28.436,00 | 12.463,00 USD | 698,0000 | 9.489.449,31 | 0,42 |
| | | | | | | | 9.489.449,31 | 0,42 |

Schweiz

| | | | | | | | | |
|--------------|----------------|-----|-----------|-----------|----------|----------|---------------|------|
| CH0030170408 | Geberit AG | STK | 11.466,00 | 11.466,00 | 0,00 CHF | 597,2000 | 7.326.658,68 | 0,32 |
| CH0013841017 | Lonza Group AG | STK | 27.446,00 | 0,00 | 0,00 CHF | 527,2000 | 15.482.057,78 | 0,68 |
| | | | | | | | 22.808.716,46 | 1,00 |

Vereinigte Staaten von Amerika

| | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|------------|--------------|----------------|------------|----------------|-------|
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. | STK | 57.003,00 | 57.003,00 | 0,00 USD | 231,5400 | 11.233.700,42 | 0,49 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. | STK | 36.621,00 | 73.494,00 | 36.873,00 USD | 243,5500 | 7.591.322,28 | 0,33 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | STK | 73.264,00 | 0,00 | 141.106,00 USD | 219,5700 | 13.691.868,65 | 0,60 |
| US0258161092 | American Express Co. | STK | 30.811,00 | 37.242,00 | 6.431,00 USD | 332,1600 | 8.710.683,26 | 0,38 |
| US0378331005 | Apple Inc. | STK | 90.142,00 | 61.366,00 | 158.457,00 USD | 254,6300 | 19.536.009,41 | 0,86 |
| US1011371077 | Boston Scientific Corporation | STK | 170.664,00 | 0,00 | 72.574,00 USD | 97,6300 | 14.181.569,77 | 0,62 |
| US11135F1012 | Broadcom Inc. | STK | 72.548,00 | 81.165,00 | 185.453,00 USD | 329,9100 | 20.371.359,84 | 0,90 |
| US0805131055 | Charles Schwab Corporation | STK | 195.953,00 | 21.528,00 | 70.588,00 USD | 95,4700 | 15.922.744,84 | 0,70 |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. | STK | 168.809,00 | 307.018,00 | 138.209,00 USD | 68,4200 | 9.830.548,80 | 0,43 |
| US2788651006 | Ecolab Inc. | STK | 68.763,00 | 79.677,00 | 10.914,00 USD | 273,8600 | 16.028.117,44 | 0,70 |
| US4461501045 | Huntington Bancshares Inc. | STK | 968.625,00 | 1.085.835,00 | 117.210,00 USD | 17,2700 | 14.237.938,34 | 0,63 |
| US48251W1045 | KKR & Co. Inc. | STK | 120.802,00 | 120.802,00 | 0,00 USD | 129,9500 | 13.361.324,28 | 0,59 |
| US5797802064 | McCormick & Co. Inc. | STK | 123.222,00 | 13.635,00 | 0,00 USD | 66,9100 | 7.017.434,69 | 0,31 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. | STK | 46.912,00 | 26.312,00 | 23.507,00 USD | 734,3800 | 29.322.695,17 | 1,29 |
| US5949181045 | Microsoft Corporation | STK | 103.593,00 | 12.993,00 | 39.670,00 USD | 517,9500 | 45.668.562,73 | 2,01 |
| US64110L1061 | Netflix Inc. | STK | 15.184,00 | 20.227,00 | 5.043,00 USD | 1.198,9200 | 15.494.426,15 | 0,68 |
| US6541061031 | NIKE Inc. | STK | 142.098,00 | 142.098,00 | 0,00 USD | 69,7300 | 8.433.478,20 | 0,37 |
| US6558441084 | Norfolk Southern Corporation | STK | 66.187,00 | 66.187,00 | 0,00 USD | 300,4100 | 16.923.343,83 | 0,74 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corporation | STK | 354.543,00 | 223.270,00 | 138.802,00 USD | 186,5800 | 56.303.202,77 | 2,47 |
| US74340W1036 | ProLogis Inc. | STK | 102.513,00 | 102.513,00 | 0,00 USD | 114,5200 | 9.992.159,98 | 0,44 |
| US74762E1029 | Quanta Services Inc. | STK | 24.254,00 | 24.254,00 | 32.839,00 USD | 414,4200 | 8.555.062,29 | 0,38 |
| US7739031091 | Rockwell Automation Inc. | STK | 26.187,00 | 26.187,00 | 0,00 USD | 349,5300 | 7.790.571,21 | 0,34 |
| US81762P1021 | ServiceNow Inc. | STK | 11.373,00 | 9.081,00 | 21.510,00 USD | 920,2800 | 8.908.285,33 | 0,39 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams Co. | STK | 51.943,00 | 51.943,00 | 0,00 USD | 346,2600 | 15.308.352,35 | 0,67 |
| US78409V1044 | S&P Global Inc. | STK | 17.870,00 | 17.870,00 | 0,00 USD | 486,7100 | 7.402.764,24 | 0,33 |
| US4370761029 | The Home Depot Inc. | STK | 51.117,00 | 51.117,00 | 0,00 USD | 405,1900 | 17.628.817,12 | 0,77 |
| US8725401090 | TJX Companies Inc. | STK | 129.428,00 | 129.428,00 | 0,00 USD | 144,5400 | 15.922.651,39 | 0,70 |
| US92840M1027 | Vistra Corporation | STK | 45.408,00 | 45.408,00 | 0,00 USD | 195,9200 | 7.571.993,67 | 0,33 |
| US9311421039 | Walmart Inc. | STK | 217.686,00 | 0,00 | 116.627,00 USD | 103,0600 | 19.095.003,12 | 0,84 |
| US95040Q1040 | Welltower Inc. | STK | 106.150,00 | 0,00 | 44.302,00 USD | 178,1400 | 16.094.613,16 | 0,71 |
| US9892071054 | Zebra Technologies Corporation | STK | 26.407,00 | 26.407,00 | 0,00 USD | 297,1600 | 6.678.954,91 | 0,29 |
| US88579Y1010 | 3M Co. | STK | 119.820,00 | 119.820,00 | 0,00 USD | 155,1800 | 15.825.744,83 | 0,70 |
| | | | | | | | 500.635.304,47 | 21,99 |
| | | | | | | | 702.179.196,53 | 30,85 |

Summe Aktien

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|--------------|--------------|--------------|----------|--------------|------|
| FR001400XR97 | 3,500% Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033) | EUR | 2.600.000,00 | 2.600.000,00 | 0,00 % | 98,2760 | 2.555.176,00 | 0,11 |
| ES0205046008 | 4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 1.600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 105,3590 | 1.685.744,00 | 0,07 |
| FR0013431137 | 0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 5.300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 91,3340 | 4.840.702,00 | 0,21 |
| FR001400ZKL2 | 5,750% Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) EUR 3) | EUR | 700.000,00 | 1.400.000,00 | 700.000,00 % | 102,3750 | 716.625,00 | 0,03 |
| XS2821714735 | 3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032) | EUR | 1.687.000,00 | 1.687.000,00 | 0,00 % | 101,5810 | 1.713.671,47 | 0,08 |
| BE6350702153 | 3,450% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. EUR 24(2031) | EUR | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,0780 | 1.735.326,00 | 0,08 |
| FR0013534278 | 0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 92,3740 | 1.847.480,00 | 0,08 |
| FR00140061V0 | 0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 2.100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 93,3990 | 1.961.379,00 | 0,09 |
| XS1761721262 | 1,625% Arroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028) | EUR | 2.500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 97,0900 | 2.427.250,00 | 0,11 |
| FR001400F606 | 4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026) | EUR | 4.400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,4700 | 4.420.680,00 | 0,19 |
| XS2412267788 | 2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033) | EUR | 2.600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 90,1450 | 2.343.770,00 | 0,10 |
| XS2590758665 | 3,950% AT & T Inc. v.23(2031) | EUR | 2.200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,9800 | 2.287.560,00 | 0,10 |
| XS2590758822 | 4,300% AT & T Inc. v.23(2034) | EUR | 2.200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 104,9800 | 2.309.560,00 | 0,10 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--|---------------|---|----------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | | | |
| XS2911193956 | 2,750% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG EMTN Reg.S. v.24(2034) | EUR | 4.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,5980 | 4.782.302,00 | 0,21 |
| XS1069439740 | 3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾ | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,0240 | 2.000.480,00 | 0,09 |
| XS2384269101 | 0,250% Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026) | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,1840 | 2.945.520,00 | 0,13 |
| XS2288925568 | 1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,1970 | 1.863.940,00 | 0,08 |
| XS2634826031 | 4,250% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) EUR | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 105,6800 | 2.113.600,00 | 0,09 |
| ES0413900988 | 2,500% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.25(2030) ²⁾ EUR | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | % | 99,4850 | 3.979.400,00 | 0,17 |
| ES0213679HN2 | 0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,9740 | 1.979.480,00 | 0,09 |
| FR001400AY79 | 3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) ³⁾ | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,4670 | 1.522.005,00 | 0,07 |
| FR001400WJH9 | 4,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035) ³⁾ | EUR | 2.300.000,00 | 2.300.000,00 | 0,00 | % | 101,2060 | 2.327.738,00 | 0,10 |
| XS2801975991 | 4,125% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032) | EUR | 1.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,1970 | 1.960.743,00 | 0,09 |
| XS2773068676 | 3,125% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft EUR und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031) | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 | % | 101,6950 | 5.084.750,00 | 0,22 |
| BE0002682632 | 0,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030) EUR | EUR | 6.000.000,00 | 6.000.000,00 | 0,00 | % | 89,7440 | 5.384.640,00 | 0,24 |
| BE0000346552 | 1,250% Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033) | EUR | 11.000.000,00 | 11.000.000,00 | 0,00 | % | 88,7830 | 9.766.130,00 | 0,43 |
| BE0000336454 | 1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 3.000.000,00 | % | 83,2800 | 4.164.000,00 | 0,18 |
| BE0000338476 | 1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾ | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 65,6760 | 1.313.520,00 | 0,06 |
| BE0000340498 | 2,150% Belgien Reg.S. v.16(2066) ²⁾ | EUR | 2.500.000,00 | 500.000,00 | 1.250.000,00 | % | 59,6800 | 1.492.000,00 | 0,07 |
| BE0000344532 | 1,450% Belgien Reg.S. v.17(2037) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 3.000.000,00 | % | 80,8460 | 4.042.300,00 | 0,18 |
| BE0000348574 | 1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050) | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | % | 63,3650 | 3.168.250,00 | 0,14 |
| BE0000361700 | 3,500% Belgien Reg.S. v.24(2055) | EUR | 3.000.000,00 | 6.000.000,00 | 3.000.000,00 | % | 88,3340 | 2.650.020,00 | 0,12 |
| BE0000320292 | 4,250% Belgien v.10(2041) ²⁾ | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 106,1490 | 4.245.960,00 | 0,19 |
| XS1140054526 | 2,250% BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v. 14(2029) | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,8030 | 2.934.090,00 | 0,13 |
| DE000A3LT423 | 3,375% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034) EUR | EUR | 1.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,7060 | 1.875.414,00 | 0,08 |
| FR0013484458 | 0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2028) | EUR | 3.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,2940 | 3.794.466,00 | 0,17 |
| FR00140057U9 | 0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2033) ³⁾ | EUR | 5.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,7000 | 5.528.300,00 | 0,24 |
| XS2806449190 | 5,750% Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 1.700.000,00 | % | 103,9200 | 727.440,00 | 0,03 |
| XS2620585906 | 4,323% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v. 23(2035) | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 105,0620 | 5.253.100,00 | 0,23 |
| FR0014007LL3 | 0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 1.800.000,00 | % | 97,4470 | 1.948.940,00 | 0,09 |
| XS3038544790 | 3,625% Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. EUR 25(2033) | EUR | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | 0,00 | % | 101,4290 | 1.115.719,00 | 0,05 |
| XS2391779134 | 3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾ | EUR | 5.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9830 | 5.299.099,00 | 0,23 |
| XS2675225531 | 4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 3.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 105,3720 | 4.004.136,00 | 0,18 |
| XS2579483319 | 4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 108,3000 | 2.166.000,00 | 0,10 |
| DE0001030708 | 0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) ²⁾ | EUR | 20.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 89,7290 | 17.945.800,00 | 0,79 |
| DE0001030724 | 0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2050) | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 | % | 45,4060 | 2.270.300,00 | 0,10 |
| DE0001030757 | 1,800% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.22(2053) | EUR | 13.000.000,00 | 13.000.000,00 | 0,00 | % | 73,7000 | 9.581.000,00 | 0,42 |
| DE000BU3Z047 | 2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.25(2035) ²⁾ | EUR | 15.000.000,00 | 15.000.000,00 | 0,00 | % | 98,6320 | 14.794.800,00 | 0,65 |
| DE0001030559 | 0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v. 14(2030) ^{2) 3) 4)} | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,5290 | 6.450.225,67 | 0,28 |
| DE0001030583 | 0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v. 21(2033) ^{2) 3) 4)} | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 95,1880 | 4.683.858,80 | 0,21 |
| DE0001135432 | 3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042) ²⁾ | EUR | 6.000.000,00 | 2.000.000,00 | 5.000.000,00 | % | 101,9560 | 6.117.360,00 | 0,27 |
| DE0001102341 | 2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2046) ²⁾ | EUR | 7.000.000,00 | 2.000.000,00 | 5.000.000,00 | % | 89,6570 | 6.275.990,00 | 0,28 |
| DE0001102598 | 1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2038) ²⁾ | EUR | 10.000.000,00 | 13.500.000,00 | 3.500.000,00 | % | 79,7880 | 7.978.800,00 | 0,35 |
| DE000BU2Z023 | 2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2034) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 15.000.000,00 | % | 97,0500 | 4.852.500,00 | 0,21 |
| DE000BU2D012 | 2,900% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 25(2056) | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 | % | 92,6610 | 4.633.050,00 | 0,20 |
| FR001400N7G0 | 2,750% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029) | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 | % | 100,6490 | 5.032.450,00 | 0,22 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--|---|----------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | Berichtszeitraum | |
| FR001400YWV9 | 3,250% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2035) ²⁾ | EUR | 8.000.000,00 | 8.000.000,00 | 0,00 % | 99,3810 | 7.950.480,00 | 0,35 |
| XS2297549391 | 0,500% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029) | EUR | 2.400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 95,2500 | 2.286.000,00 | 0,10 |
| XS2676814499 | 4,250% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 2.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 105,9590 | 2.860.893,00 | 0,13 |
| XS2751688826 | 4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028) | EUR | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,7070 | 1.866.726,00 | 0,08 |
| XS2012102914 | 1,400% Chubb INA Holdings LLC v.19(2031) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 91,3300 | 1.826.600,00 | 0,08 |
| XS2577826386 | 3,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032) ²⁾ | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,3460 | 3.070.380,00 | 0,13 |
| FR001400N8H6 | 3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036) ²⁾ | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,8550 | 898.695,00 | 0,04 |
| DE000CZ45YB1 | 3,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034) | EUR | 3.000.000,00 | 8.000.000,00 | 5.000.000,00 % | 100,6170 | 3.018.510,00 | 0,13 |
| XS3007600581 | 2,855% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032) | EUR | 5.100.000,00 | 5.100.000,00 | 0,00 % | 99,7050 | 5.084.955,00 | 0,22 |
| XS2723549361 | 3,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. EUR v.23(2030) ²⁾ | | 3.900.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,7320 | 4.045.548,00 | 0,18 |
| XS2528582377 | 3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0 | EUR | 2.900.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,6740 | 2.919.546,00 | 0,13 |
| FR001400IA03 | 3,250% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2033) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 % | 101,2500 | 5.062.500,00 | 0,22 |
| FR0014012BB5 | 3,000% Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2033) | EUR | 5.400.000,00 | 5.400.000,00 | 0,00 % | 99,7120 | 5.384.448,00 | 0,24 |
| IT0005579997 | 3,500% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2033) | EUR | 6.000.000,00 | 5.200.000,00 | 0,00 % | 102,3200 | 6.139.200,00 | 0,27 |
| IT0005631491 | 3,250% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.EUR 25(2034) | | 2.500.000,00 | 2.500.000,00 | 0,00 % | 99,9320 | 2.498.300,00 | 0,11 |
| XS1958307461 | 1,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 3.300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 96,1590 | 3.173.247,00 | 0,14 |
| FR00140065E6 | 0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031) | EUR | 3.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 86,5440 | 3.202.128,00 | 0,14 |
| XS2050406094 | 0,750% DH Europe Finance II S.a.r.L v.19(2031) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 87,6890 | 876.890,00 | 0,04 |
| XS2654097927 | 4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027) | EUR | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,0130 | 1.751.221,00 | 0,08 |
| XS2654098222 | 4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 105,6120 | 1.478.568,00 | 0,06 |
| XS3009012637 | 3,375% DSM B.V. EMTN Reg.S. v.25(2036) | EUR | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | 0,00 % | 98,0160 | 1.078.176,00 | 0,05 |
| DE000A351ZT4 | 3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033) | EUR | 3.200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 104,4320 | 3.341.824,00 | 0,15 |
| DE000DKB0564 | 3,250% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.25(2045) | EUR | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 % | 97,6120 | 2.928.360,00 | 0,13 |
| DE000A3TOX22 | 0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025) | EUR | 2.400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,8790 | 2.397.096,00 | 0,11 |
| XS2488626610 | 3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028) | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,9210 | 3.027.630,00 | 0,13 |
| XS2783118131 | 3,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031) | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,0960 | 1.327.248,00 | 0,06 |
| PTEDP50M0008 | 4,500% EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2055) ³⁾ | EUR | 800.000,00 | 1.600.000,00 | 800.000,00 % | 101,2300 | 809.840,00 | 0,04 |
| XS3171675393 | 3,125% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031) ²⁾ | | 2.300.000,00 | 2.300.000,00 | 0,00 % | 99,5700 | 2.290.110,00 | 0,10 |
| FR00140132E4 | 0,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. EUR Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾ | | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | 0,00 % | 99,1500 | 1.090.650,00 | 0,05 |
| BE0002629104 | 1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,8030 | 1.996.060,00 | 0,09 |
| XS2381272207 | 1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ³⁾ | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 94,7190 | 1.894.380,00 | 0,08 |
| XS2558395278 | 4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. EUR Green Bond v.22(2029) | | 1.900.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 104,5780 | 1.986.982,00 | 0,09 |
| XS2353182293 | 0,750% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030) | EUR | 3.600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 90,4110 | 3.254.796,00 | 0,14 |
| XS2831084657 | 3,500% Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.EUR 24(2036) | | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,9740 | 1.699.558,00 | 0,07 |
| FR001400KHG0 | 3,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031) | EUR | 3.900.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,3150 | 4.029.285,00 | 0,18 |
| XS2963891028 | 4,500% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)} | EUR | 2.600.000,00 | 2.600.000,00 | 0,00 % | 102,2500 | 2.658.500,00 | 0,12 |
| XS2716891440 | 6,651% EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. EUR v.23(2028) | | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 108,5580 | 2.171.160,00 | 0,10 |
| AT0000A2KW37 | 0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) | EUR | 3.500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 95,0530 | 3.326.855,00 | 0,15 |
| AT0000A2J645 | 1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) ^{2) 3)} | EUR | 2.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,1180 | 2.676.186,00 | 0,12 |
| XS2941356698 | 2,875% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2035) ²⁾ | EUR | 3.200.000,00 | 3.200.000,00 | 0,00 % | 97,3790 | 3.116.128,00 | 0,14 |
| XS2527319979 | 3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,5440 | 1.105.984,00 | 0,05 |
| EU000A3KPZ23 | 0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2036) ²⁾ EUR | | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 73,9680 | 3.698.400,00 | 0,16 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--------------|--|-----------------------------------|---------------------|--|---------------|---|----------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | | | |
| EU000A3K4DW8 | 2,750% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 22(2033) ²⁾ | EUR | 8.800.000,00 | 3.800.000,00 | 0,00 | %, % | 99,5020 | 8.756.176,00 | 0,38 |
| EU000A3KRJQ6 | 0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v. 21(2029) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 91,0910 | 4.554.550,00 | 0,20 |
| EU000A3KNYG5 | 0,450% Europäische Union Reg.S. Social Bond v. 21(2046) | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 | %, % | 53,8360 | 2.691.800,00 | 0,12 |
| EU000A3LZ0X9 | 3,375% Europäische Union Reg.S. v.24(2039) ²⁾ | EUR | 12.000.000,00 | 12.000.000,00 | 0,00 | %, % | 98,1840 | 11.782.080,00 | 0,52 |
| EU000A4D8KD2 | 3,375% Europäische Union Reg.S. v.25(2035) | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | %, % | 101,8410 | 4.073.640,00 | 0,18 |
| EU000A4EG039 | 4,000% Europäische Union Reg.S. v.25(2055) | EUR | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | %, % | 99,1890 | 2.975.670,00 | 0,13 |
| EU000A1U9936 | 1,850% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] EMTN Reg.S. v.15(2055) | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | %, % | 66,4945 | 1.329.890,00 | 0,06 |
| EU000A1G0DN3 | 2,000% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2056) | EUR | 798.000,00 | 798.000,00 | 0,00 | %, % | 68,7570 | 548.680,86 | 0,02 |
| EU000A2SCAK5 | 3,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.23(2038) | EUR | 8.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 101,1100 | 8.088.800,00 | 0,36 |
| EU000A2SCAU4 | 2,750% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.25(2032) | EUR | 12.000.000,00 | 12.000.000,00 | 0,00 | %, % | 99,4040 | 11.928.480,00 | 0,52 |
| EU000A3L2773 | 2,625% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 24(2034) ²⁾ | EUR | 8.000.000,00 | 8.000.000,00 | 0,00 | %, % | 97,8460 | 7.827.680,00 | 0,34 |
| XS2109608724 | 1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028) ²⁾ | EUR | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 96,2950 | 1.733.310,00 | 0,08 |
| XS2969695084 | 3,250% Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | %, % | 100,9130 | 908.217,00 | 0,04 |
| FI4000306758 | 1,125% Finnland Reg.S. v.18(2034) | EUR | 7.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | %, % | 86,2860 | 6.040.020,00 | 0,27 |
| FI4000507231 | 0,125% Finnland Reg.S. v.21(2031) | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | %, % | 86,1900 | 3.447.600,00 | 0,15 |
| FI4000546528 | 2,750% Finnland Reg.S. v.23(2038) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 94,5080 | 945.080,00 | 0,04 |
| XS2606261597 | 4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 3.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 106,6410 | 3.839.076,00 | 0,17 |
| FR0013234333 | 1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) ²⁾ | EUR | 33.000.000,00 | 13.000.000,00 | 0,00 | %, % | 78,3500 | 25.855.500,00 | 1,14 |
| FR0014002JM6 | 0,500% Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) ²⁾ | EUR | 13.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 | %, % | 54,1200 | 7.035.600,00 | 0,31 |
| FR001400NEF3 | 3,000% Frankreich Reg.S. Green Bond v.23(2049) ²⁾ | EUR | 4.000.000,00 | 7.000.000,00 | 3.000.000,00 | %, % | 82,5040 | 3.300.160,00 | 0,15 |
| FR0012993103 | 1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) ²⁾ | EUR | 15.000.000,00 | 0,00 | 10.000.000,00 | %, % | 93,0370 | 13.955.550,00 | 0,61 |
| FR0013313582 | 1,250% Frankreich Reg.S. v.17(2034) ²⁾ | EUR | 20.000.000,00 | 28.500.000,00 | 8.500.000,00 | %, % | 84,4790 | 16.895.800,00 | 0,74 |
| FR0013407236 | 0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 93,1000 | 4.655.000,00 | 0,20 |
| FR0013480613 | 0,750% Frankreich Reg.S. v.19(2052) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 4.000.000,00 | 7.000.000,00 | %, % | 44,7030 | 2.235.150,00 | 0,10 |
| FR001400H7V7 | 3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2033) ²⁾ | EUR | 6.000.000,00 | 2.000.000,00 | 10.000.000,00 | %, % | 98,7020 | 5.922.120,00 | 0,26 |
| FR001400FTH3 | 3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2054) | EUR | 7.000.000,00 | 9.000.000,00 | 2.000.000,00 | %, % | 78,4550 | 5.491.850,00 | 0,24 |
| FR0000571218 | 5,500% Frankreich Reg.S. v.97(2029) ²⁾ | EUR | 15.000.000,00 | 10.000.000,00 | 0,00 | %, % | 110,1720 | 16.525.800,00 | 0,73 |
| XS2832873355 | 4,250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032) | EUR | 2.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 105,4370 | 2.741.362,00 | 0,12 |
| XS2809271047 | 3,850% General Mills Inc. v.24(2034) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 101,3100 | 2.026.200,00 | 0,09 |
| XS2625985945 | 4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027) | EUR | 3.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 103,6230 | 3.626.805,00 | 0,16 |
| XS2816031160 | 4,000% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030) ²⁾ | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 102,9400 | 1.338.220,00 | 0,06 |
| XS2806377268 | 4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 24(2030) | EUR | 1.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 104,3250 | 1.982.175,00 | 0,09 |
| GR0124040743 | 3,375% Griechenland Reg.S. v.24(2034) | EUR | 6.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 100,9170 | 6.357.771,00 | 0,28 |
| XS2842061421 | 3,950% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) | EUR | 2.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 103,1420 | 2.165.982,00 | 0,10 |
| XS2613472963 | 4,250% Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v. 23(2033) | EUR | 2.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 105,0660 | 2.416.518,00 | 0,11 |
| XS2384273715 | 0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030) | EUR | 2.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 88,8550 | 2.399.085,00 | 0,11 |
| XS2286442186 | 0,625% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 82,6310 | 1.652.620,00 | 0,07 |
| AT0000A3A3B3 | 3,000% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.24(2030) | EUR | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | %, % | 101,1260 | 3.033.780,00 | 0,13 |
| FR0014001IM0 | 0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031) | EUR | 2.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 86,1200 | 2.153.000,00 | 0,09 |
| XS2909822517 | 3,625% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031) | EUR | 2.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 101,1710 | 2.428.104,00 | 0,11 |
| XS2823909903 | 3,375% Illinois Tool Works Inc. v.24(2032) | EUR | 2.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 101,5190 | 2.131.899,00 | 0,09 |
| XS2998667187 | 3,875% Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v. 25(2034) | EUR | 1.800.000,00 | 1.800.000,00 | 0,00 | %, % | 99,0540 | 1.782.972,00 | 0,08 |
| XS2979643991 | 3,250% Inmobiliaria Colonial Sociimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | %, % | 100,7670 | 906.903,00 | 0,04 |
| XS3176794595 | 4,000% InPost S.A. Reg.S. v.25(2031) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | %, % | 100,1250 | 901.125,00 | 0,04 |
| XS3032046016 | 3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034) | EUR | 1.200.000,00 | 1.200.000,00 | 0,00 | %, % | 101,2620 | 1.215.144,00 | 0,05 |
| IE00BF8C9186 | 2,000% Irland Reg.S. v.15(2045) ²⁾ | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 79,4960 | 3.179.840,00 | 0,14 |
| IE00BFZRPZ02 | 1,300% Irland Reg.S. v.18(2033) ²⁾ | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 90,2090 | 2.706.270,00 | 0,12 |
| IE00BKFCV345 | 0,400% Irland Reg.S. v.20(2035) ²⁾ | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 78,4170 | 784.170,00 | 0,03 |
| IE00080U68D3 | 3,150% Irland Reg.S. v.25(2055) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | %, % | 90,4480 | 904.480,00 | 0,04 |
| XS3009463996 | 2,875% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2030) | EUR | 1.800.000,00 | 1.800.000,00 | 0,00 | %, % | 99,5360 | 1.791.648,00 | 0,08 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe Zugänge | | Verkäufe Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|---------------------|----------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | im Berichtszeitraum | im Berichtszeitraum | | | | |
| XS3017216097 | 3,500% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2034) | EUR | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 | 0,00 | % | 98,8210 | 1.581.136,00 | 0,07 |
| IT0005508590 | 4,000% Italien Reg.S. Green Bond v.22(2035) ²⁾ | EUR | 27.500.000,00 | 27.500.000,00 | 0,00 | % | 105,1160 | 28.906.900,00 | 1,27 |
| IT0005542359 | 4,000% Italien Reg.S. Green Bond v.23(2031) ²⁾ | EUR | 16.200.000,00 | 16.200.000,00 | 0,00 | % | 106,0700 | 17.183.340,00 | 0,76 |
| IT0005596470 | 4,050% Italien Reg.S. Green Bond v.24(2037) ²⁾ | EUR | 20.000.000,00 | 20.000.000,00 | 0,00 | % | 103,5300 | 20.706.000,00 | 0,91 |
| IT0005631608 | 4,100% Italien Reg.S. Green Bond v.25(2046) | EUR | 7.000.000,00 | 7.000.000,00 | 0,00 | % | 99,5090 | 6.965.630,00 | 0,31 |
| IT0005482994 | 0,100% Italien Reg.S. ILB v.21(2033) ^{3) 4)} | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,2530 | 2.152.371,59 | 0,09 |
| IT0005441883 | 2,150% Italien Reg.S. v.21(2072) | EUR | 2.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % | 58,6020 | 1.172.040,00 | 0,05 |
| IT0005584849 | 3,350% Italien Reg.S. v.24(2029) ²⁾ | EUR | 25.000.000,00 | 25.000.000,00 | 0,00 | % | 102,8380 | 25.709.500,00 | 1,13 |
| IT0005647265 | 3,250% Italien Reg.S. v.25(2032) ²⁾ | EUR | 8.400.000,00 | 8.400.000,00 | 0,00 | % | 100,8970 | 8.475.348,00 | 0,37 |
| IT0001444378 | 6,000% Italien Reg.S. v.99(2031) ²⁾ | EUR | 10.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 116,4200 | 11.642.000,00 | 0,51 |
| FR0014008226 | 1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) ²⁾ | EUR | 2.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,9180 | 2.723.622,00 | 0,12 |
| FR001400F0H3 | 5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029) | EUR | 3.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 105,9030 | 4.130.217,00 | 0,18 |
| XS2856698126 | 3,450% John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032) | EUR | 2.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,8050 | 2.952.345,00 | 0,13 |
| XS2764455619 | 3,875% Koninklijke PKN NV Reg.S. v.24(2036) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,2940 | 1.418.116,00 | 0,06 |
| XS2826712551 | 3,750% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.24(2032) EUR | | 3.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,1720 | 3.269.504,00 | 0,14 |
| XS2209794408 | 0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 10.000.000,00 | 5.000.000,00 | % | 93,6760 | 4.683.800,00 | 0,21 |
| XS2626288760 | 2,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) ²⁾ | EUR | 24.000.000,00 | 24.000.000,00 | 0,00 | % | 101,3550 | 24.325.200,00 | 1,07 |
| DE000A11QTF7 | 0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030) ²⁾ | EUR | 10.000.000,00 | 0,00 | 4.000.000,00 | % | 91,2010 | 9.120.100,00 | 0,40 |
| DE000A2GSE59 | 1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032) ^{2) 5)} | EUR | 10.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,0740 | 9.007.400,00 | 0,40 |
| DE000A3H3KE9 | 0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036) ²⁾ | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 76,4000 | 3.056.000,00 | 0,13 |
| DE000A2YNZ16 | 0,050% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034) | EUR | 10.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 77,8310 | 7.783.100,00 | 0,34 |
| XS2471549654 | 2,875% Kroatien Reg.S. v.22(2032) | EUR | 2.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9620 | 2.499.050,00 | 0,11 |
| FR001400II99 | 3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 4.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,3370 | 4.650.165,00 | 0,20 |
| DE000LB1B2E5 | 2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026) | EUR | 3.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,2780 | 3.509.730,00 | 0,15 |
| XS1511781897 | 0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. EUR v.16(2036) ²⁾ | | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 77,0890 | 1.541.780,00 | 0,07 |
| XS1409726731 | 1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 80,3060 | 1.124.284,00 | 0,05 |
| XS2054600718 | 0,125% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % | 90,6610 | 906.610,00 | 0,04 |
| XS2264074647 | 2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025) | EUR | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9860 | 1.799.748,00 | 0,08 |
| XS2332552541 | 1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028) | EUR | 2.750.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,2650 | 2.674.787,50 | 0,12 |
| LU2591861021 | 3,250% Luxemburg Reg.S. v.23(2043) ²⁾ | EUR | 2.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,3860 | 2.313.264,00 | 0,10 |
| XS2265371042 | 0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 3.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,8510 | 3.319.785,00 | 0,15 |
| XS3070027522 | 3,625% Magna International Inc. v.25(2031) | EUR | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | 0,00 | % | 100,6190 | 1.106.809,00 | 0,05 |
| XS2978917156 | 3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033) | EUR | 1.200.000,00 | 1.200.000,00 | 0,00 | % | 100,1480 | 1.201.776,00 | 0,05 |
| XS2242924491 | 0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030) | EUR | 3.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 87,7520 | 3.159.072,00 | 0,14 |
| XS2758930569 | 3,146% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2031) | EUR | 5.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,5080 | 5.278.416,00 | 0,23 |
| XS2680745382 | 4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 3.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 107,4160 | 3.437.312,00 | 0,15 |
| XS3014215324 | 3,000% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.25(2030) | EUR | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | % | 100,2370 | 3.007.110,00 | 0,13 |
| XS2590621103 | 4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029) | EUR | 3.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,2490 | 3.752.964,00 | 0,16 |
| XS2109606603 | 0,050% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.20(2030) | EUR | 2.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 89,9960 | 2.159.904,00 | 0,09 |
| NL0010721999 | 2,750% Niederlande Reg.S. v.14(2047) | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | % | 91,5110 | 1.830.220,00 | 0,08 |
| NL0015000811 | 0,000% Niederlande Reg.S. v.21(2038) | EUR | 7.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | % | 68,8080 | 4.816.560,00 | 0,21 |
| NL00150012X2 | 2,000% Niederlande Reg.S. v.22(2054) | EUR | 3.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | % | 74,7910 | 2.243.730,00 | 0,10 |
| NL0015001AM2 | 2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033) ²⁾ | EUR | 9.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 | % | 98,7130 | 8.884.170,00 | 0,39 |
| DE000NRWOKZ2 | 1,650% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038) EUR ²⁾ | | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 84,1690 | 3.366.760,00 | 0,15 |
| DE000NRWOPR8 | 2,500% Nordrhein-Westfalen Sustainability Bond v.24(2029) | EUR | 6.700.000,00 | 6.700.000,00 | 0,00 | % | 99,9440 | 6.696.248,00 | 0,29 |
| DE000NWBOAM9 | 0,500% NRV.Bank EMTN Reg.S. v.21(2041) | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 63,6490 | 3.182.450,00 | 0,14 |
| AT0000A10683 | 2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034) | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | % | 96,1240 | 3.844.960,00 | 0,17 |
| AT0000A1K9F1 | 1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 69,2580 | 1.385.160,00 | 0,06 |
| AT0000A269M8 | 0,500% Österreich Reg.S. v.19(2029) ²⁾ | EUR | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | 0,00 | % | 94,2160 | 9.421.600,00 | 0,41 |
| AT0000A2EJ08 | 0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051) ²⁾ | EUR | 2.500.000,00 | 1.500.000,00 | 4.000.000,00 | % | 52,6390 | 1.315.975,00 | 0,06 |
| AT0000A2NW83 | 0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | % | 87,2300 | 4.361.500,00 | 0,19 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe im Berichtszeitraum | | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--------------|--|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------|---|----------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | Zugänge | im | | | | |
| AT0000A2T198 | 0,250% Österreich Reg.S. v.21(2036) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 2.500.000,00 | 5.500.000,00 | % | 73,0180 | 3.650.900,00 | 0,16 |
| AT0000A2QQB6 | 0,700% Österreich Reg.S. v.21(2071) | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | % | 35,6270 | 1.425.080,00 | 0,06 |
| AT0000A3HU25 | 2,950% Österreich Reg.S. v.25(2035) ²⁾ | EUR | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | % | 99,5480 | 2.986.440,00 | 0,13 |
| FR001400KPC2 | 3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033) ²⁾ | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 1.200.000,00 | % | 101,7700 | 2.035.400,00 | 0,09 |
| XS2837884746 | 3,750% Philip Morris International Inc. v.24(2031) | EUR | 2.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,7820 | 2.158.422,00 | 0,09 |
| XS2975276143 | 3,625% Polen EMTN Reg.S. v.25(2035) ²⁾ | EUR | 6.900.000,00 | 6.900.000,00 | 0,00 | % | 100,9000 | 6.962.100,00 | 0,31 |
| XS3109460959 | 3,875% Polen Reg.S. Green Bond v.25(2037) | EUR | 12.000.000,00 | 12.000.000,00 | 0,00 | % | 99,0000 | 11.880.000,00 | 0,52 |
| XS2922764191 | 3,875% Polen Reg.S. v.24(2039) | EUR | 7.600.000,00 | 7.600.000,00 | 0,00 | % | 97,6890 | 7.424.364,00 | 0,33 |
| XS2802891833 | 3,750% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v. EUR 24(2029) | EUR | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | % | 100,6420 | 1.509.630,00 | 0,07 |
| PTOTEBOE0020 | 4,100% Portugal Reg.S. v.15(2045) | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | % | 105,0510 | 3.151.530,00 | 0,14 |
| PTOTEQOE0033 | 0,300% Portugal Reg.S. v.21(2031) | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 1.500.000,00 | % | 87,2260 | 2.616.780,00 | 0,11 |
| PTOTE3OE0025 | 3,625% Portugal Reg.S. v.24(2054) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 700.000,00 | % | 94,5560 | 1.891.120,00 | 0,08 |
| PTOTEAOE0005 | 3,000% Portugal Reg.S. v.25(2035) | EUR | 3.000.000,00 | 4.700.000,00 | 1.700.000,00 | % | 99,0560 | 2.971.680,00 | 0,13 |
| FR001400KL23 | 5,500% Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028) | EUR | 2.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 106,4610 | 2.555.064,00 | 0,11 |
| XS1861322383 | 1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029) | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,2290 | 1.458.435,00 | 0,06 |
| XS2801962155 | 4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029) ²⁾ | EUR | 1.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,8700 | 1.645.920,00 | 0,07 |
| FR001400H203 | 4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027) | EUR | 4.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,2780 | 4.807.066,00 | 0,21 |
| XS2631867533 | 3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031) | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,2970 | 1.549.455,00 | 0,07 |
| XS2894862080 | 3,625% Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v. 24(2034) | EUR | 2.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,3800 | 2.385.120,00 | 0,10 |
| XS2891752888 | 4,875% Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v. 24(2029) | EUR | 1.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,8710 | 1.246.452,00 | 0,05 |
| XS2905579095 | 3,500% Segro Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,6990 | 1.096.689,00 | 0,05 |
| XS2332234413 | 0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027) | EUR | 2.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,4320 | 2.796.528,00 | 0,12 |
| SK4000021986 | 4,000% Slowakei Reg.S. v.22(2032) | EUR | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | % | 105,5910 | 1.583.865,00 | 0,07 |
| SK4000026845 | 3,750% Slowakei Reg.S. v.25(2040) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % | 98,0870 | 980.870,00 | 0,04 |
| SI0002103487 | 1,500% Slowenien Reg.S. v.15(2035) ²⁾ | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 87,3390 | 3.493.560,00 | 0,15 |
| SI0002104873 | 3,500% Slowenien Reg.S. v.25(2055) | EUR | 2.700.000,00 | 2.700.000,00 | 0,00 | % | 93,0080 | 2.511.216,00 | 0,11 |
| FR0013479276 | 0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 2.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,8570 | 2.642.139,00 | 0,12 |
| ES0000012J07 | 1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) ²⁾ | EUR | 12.700.000,00 | 2.700.000,00 | 10.000.000,00 | % | 66,0590 | 8.389.493,00 | 0,37 |
| ES00000128Q6 | 2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) ²⁾ | EUR | 20.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 95,6840 | 19.136.800,00 | 0,84 |
| ES0000012847 | 2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048) | EUR | 5.000.000,00 | 10.000.000,00 | 5.000.000,00 | % | 81,7880 | 4.089.400,00 | 0,18 |
| ES0000012E69 | 1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035) ²⁾ | EUR | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | 0,00 | % | 88,7110 | 8.871.100,00 | 0,39 |
| ES0000012F76 | 0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030) ²⁾ | EUR | 20.000.000,00 | 9.000.000,00 | 0,00 | % | 91,3780 | 18.275.600,00 | 0,80 |
| ES0000012I24 | 0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037) ²⁾ | EUR | 14.000.000,00 | 5.000.000,00 | 10.000.000,00 | % | 74,9910 | 10.498.740,00 | 0,46 |
| ES0000012H58 | 1,450% Spanien Reg.S. v.21(2071) | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | % | 45,3860 | 1.815.440,00 | 0,08 |
| ES0000012K20 | 0,700% Spanien Reg.S. v.22(2032) ²⁾ | EUR | 20.000.000,00 | 20.000.000,00 | 0,00 | % | 87,4530 | 17.490.600,00 | 0,77 |
| ES0000012M85 | 3,250% Spanien Reg.S. v.24(2034) ²⁾ | EUR | 10.000.000,00 | 14.000.000,00 | 14.000.000,00 | % | 101,1590 | 10.115.900,00 | 0,44 |
| ES0000012M93 | 4,000% Spanien Reg.S. v.24(2054) ²⁾ | EUR | 5.000.000,00 | 2.000.000,00 | 2.500.000,00 | % | 98,4280 | 4.921.400,00 | 0,22 |
| XS3004243179 | 2,625% Sparebanken Norge Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2031) | EUR | 4.600.000,00 | 4.600.000,00 | 0,00 | % | 99,3230 | 4.568.858,00 | 0,20 |
| XS2892944732 | 3,375% Stryker Corporation v.24(2032) | EUR | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,9000 | 1.715.300,00 | 0,08 |
| XS3082828560 | 4,625% Sunrise FinCo I.B.V. Reg.S. v.25(2032) | EUR | 1.000.000,00 | 1.600.000,00 | 600.000,00 | % | 101,2500 | 1.012.500,00 | 0,04 |
| XS2827696035 | 3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2031) | EUR | 2.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,2110 | 2.350.853,00 | 0,10 |
| XS2827697272 | 3,625% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2036) | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,5130 | 1.306.669,00 | 0,06 |
| XS2197348324 | 0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027) | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,6480 | 4.832.400,00 | 0,21 |
| XS2722162315 | 4,183% Telefónica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) ²⁾ | EUR | 3.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,4820 | 3.518.388,00 | 0,15 |
| XS2589828941 | 3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032) | EUR | 2.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,9920 | 2.883.776,00 | 0,13 |
| XS2748847204 | 3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031) | EUR | 2.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,7310 | 2.543.275,00 | 0,11 |
| XS2339398971 | 0,400% The Coca-Cola Co. v.21(2030) | EUR | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,1900 | 1.623.420,00 | 0,07 |
| XS3187612216 | 3,357% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v. 25(2032) | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | % | 99,6460 | 3.985.840,00 | 0,18 |
| XS2597093009 | 4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029) | EUR | 2.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,3850 | 3.027.165,00 | 0,13 |
| XS1997077364 | 1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 2.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 95,1480 | 2.093.256,00 | 0,09 |
| FR0014000087 | 0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 2.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 92,8550 | 2.692.795,00 | 0,12 |
| CH1331113469 | 3,304% UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029) ²⁾ | EUR | 9.000.000,00 | 5.700.000,00 | 0,00 | % | 102,2130 | 9.199.170,00 | 0,40 |
| CH1348614111 | 3,146% UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2031) | EUR | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | % | 101,2260 | 3.036.780,00 | 0,13 |
| XS2259191273 | 0,500% Ungarn Reg.S. v.20(2030) ²⁾ | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 87,0500 | 1.741.000,00 | 0,08 |
| XS2971936948 | 4,500% Ungarn Reg.S. v.25(2034) | EUR | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 | 0,00 | % | 102,0300 | 1.938.570,00 | 0,09 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--|-----------------------------------|---------------------|--|------|---|----------|-------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | | | |
| FR001400MLN4 | 4,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,3360 | 730.352,00 | 0,03 |
| FR001400SIL1 | 3,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) ²⁾ | EUR | 2.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,5600 | 2.111.760,00 | 0,09 |
| XS1218363270 | 1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. EUR 15(2030) | | 818.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,1450 | 761.926,10 | 0,03 |
| AT000B049952 | 2,875% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2028) | EUR | 10.000.000,00 | 4.600.000,00 | 0,00 | % | 101,1540 | 10.115.400,00 | 0,44 |
| XS2767489391 | 3,500% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2037) | EUR | 1.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,1670 | 1.903.173,00 | 0,08 |
| XS2770514946 | 3,750% Verizon Communications Inc. EMTN v. 24(2036) | EUR | 2.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,0300 | 2.400.720,00 | 0,11 |
| XS2320759538 | 0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029) | EUR | 2.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 91,9700 | 2.299.250,00 | 0,10 |
| XS2675884576 | 7,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾ | EUR | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | % | 109,5520 | 1.643.280,00 | 0,07 |
| XS2745725155 | 3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028) ²⁾ | EUR | 2.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,8720 | 2.674.672,00 | 0,12 |
| XS2343822503 | 0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2029) | EUR | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 91,6050 | 2.748.150,00 | 0,12 |
| XS2671621402 | 3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026) | EUR | 2.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,3210 | 2.735.667,00 | 0,12 |
| DE000A3E5MH6 | 0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 2.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,4030 | 1.988.866,00 | 0,09 |
| XS2388390507 | 0,010% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028) | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | % | 92,9160 | 1.858.320,00 | 0,08 |
| XS1615085864 | 1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v. 17(2032) | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | % | 90,4480 | 1.808.960,00 | 0,08 |
| XS2592516210 | 3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,4730 | 1.448.622,00 | 0,06 |
| DE000WBPOBB8 | 0,125% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 21(2029) | EUR | 12.000.000,00 | 5.700.000,00 | 0,00 | % | 90,6550 | 10.878.600,00 | 0,48 |
| DE000WBPOBM5 | 3,375% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. v.25(2030)EUR | | 2.700.000,00 | 2.700.000,00 | 0,00 | % | 100,8730 | 2.723.571,00 | 0,12 |
| XS3091660194 | 7,000% ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 25(2030) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 103,9470 | 415.788,00 | 0,02 |
| XS2914769299 | 6,125% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. Green Bond v. 24(2032) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % | 96,0300 | 960.300,00 | 0,04 |
| XS2498546204 | 7,526% 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. FRN v.22(2028) ²⁾ EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 98,5000 | 197.000,00 | 0,01 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | 1.161.414.194,99 | 51,01 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 1.161.414.194,99 | 51,01 |
| | | | | | | | | 1.863.593.391,52 | 81,86 |

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

| EUR | | | | | | | | |
|---|-----|--------------|--------------|------|---|----------|--------------|------|
| GR0124041758 3,625% Griechenland Reg.S. v.25(2035) | EUR | 5.900.000,00 | 5.900.000,00 | 0,00 | % | 101,9830 | 6.016.997,00 | 0,26 |
| XS2908177145 3,250% Naturgy Finance Iberia S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2030) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,3980 | 1.405.572,00 | 0,06 |

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

7.422.569,00 **0,32**
7.422.569,00 **0,32**
7.422.569,00 **0,32**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| EUR | | | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|---|----------|--------------|------|--|--|
| XS2623604233 9,500% Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027) EUR ²⁾ | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 95,5300 | 382.120,00 | 0,02 | | |
| FR001400XZU6 3,500% Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2033) | 3.400.000,00 | 3.400.000,00 | 0,00 | % | 100,4930 | 3.416.762,00 | 0,15 | | |
| FR0014012HT4 3,750% Air France-KLM S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030) EUR | 1.500.000,00 | 2.200.000,00 | 700.000,00 | % | 99,7020 | 1.495.530,00 | 0,07 | | |
| XS3193906180 0,000% Alliander NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾ | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % | 99,8750 | 998.750,00 | 0,04 | | |
| FR0014010IZ3 3,704% Altrad Investment Authority S.A.S. Reg.S. v. 25(2029) | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | % | 100,7660 | 2.015.320,00 | 0,09 | | |
| XS2772266693 3,500% American Medical Systems Europe BV v. 24(2032) | 1.000.000,00 | 0,00 | 2.000.000,00 | % | 101,8400 | 1.018.400,00 | 0,04 | | |
| XS3037678862 4,050% AT & T Inc. v.25(2037) | 2.700.000,00 | 2.700.000,00 | 0,00 | % | 101,1430 | 2.730.861,00 | 0,12 | | |
| XS3041338305 3,750% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035) | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | % | 100,2940 | 1.504.410,00 | 0,07 | | |
| ES02136790R9 3,500% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032) | 2.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,5250 | 2.132.025,00 | 0,09 | | |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------|------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | 30.09.25 | im Berichtszeitraum | Zugänge im Berichtszeitraum | | | |
| XS3109433048 | 5,250% Beach Acquisition BidCo LLC Reg.S. v.25(2032)EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 102,6150 | 410.460,00 | 0,02 |
| XS2555220867 | 4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029) | EUR | 4.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 105,0030 | 4.935.141,00 | 0,22 |
| XS3063879442 | 4,125% Bulgarien Reg.S. v.25(2038) | EUR | 2.000.000,00 | 5.200.000,00 | 3.200.000,00 % | 100,2000 | 2.004.000,00 | 0,09 |
| XS2389688875 | 1,000% Bunge Finance Europe BV EMTN Reg.S. v. 21(2028) | EUR | 2.200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 95,0750 | 2.091.650,00 | 0,09 |
| XS3067311145 | 2,500% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe.v.25(2030) | EUR | 4.800.000,00 | 4.800.000,00 | 0,00 % | 99,0950 | 4.756.560,00 | 0,21 |
| XS3023780375 | 5,000% Celanese US Holdings LLC v.25(2031) ²⁾ | EUR | 1.500.000,00 | 2.500.000,00 | 1.000.000,00 % | 99,7250 | 1.495.875,00 | 0,07 |
| XS3071246378 | 3,625% Cencora Inc. v.25(2032) ²⁾ | EUR | 2.500.000,00 | 2.500.000,00 | 0,00 % | 101,0240 | 2.525.600,00 | 0,11 |
| XS3087220664 | 7,125% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v. 25(2031) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 % | 102,4700 | 922.230,00 | 0,04 |
| XS2856800938 | 3,875% Chile Social Bond v.24(2031) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,8250 | 2.056.500,00 | 0,09 |
| XS3107229281 | 3,800% Chile v.25(2035) | EUR | 3.500.000,00 | 3.500.000,00 | 0,00 % | 100,0750 | 3.502.625,00 | 0,15 |
| XS2521013909 | 3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029) | EUR | 2.600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,4440 | 2.663.544,00 | 0,12 |
| XS3105513769 | 5,000% CMA CGM S.A. Reg.S. v.25(2031) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 % | 101,3750 | 1.013.750,00 | 0,04 |
| XS3171584595 | 3,875% CNH Industrial NV EMTN Reg.S. v.25(2035) | EUR | 3.200.000,00 | 3.200.000,00 | 0,00 % | 99,9270 | 3.197.664,00 | 0,14 |
| FR001400T0B0 | 3,125% Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIRROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033) | EUR | 1.700.000,00 | 1.700.000,00 | 0,00 % | 98,6450 | 1.676.965,00 | 0,07 |
| XS2416413339 | 0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 97,7110 | 1.954.220,00 | 0,09 |
| XS2623129256 | 3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN EUR Reg.S. v.23(2026) | EUR | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 101,0770 | 1.819.386,00 | 0,08 |
| XS3101875931 | 4,500% Darling Global Finance BV Reg.S. v.25(2032) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 % | 101,1570 | 708.099,00 | 0,03 |
| DE000DL19WU8 | 3,250% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028) | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,9330 | 1.513.995,00 | 0,07 |
| DE000A3826R6 | 3,750% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2030) | EUR | 4.300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,1650 | 4.436.095,00 | 0,19 |
| XS2808189760 | 3,375% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2034) ²⁾ | EUR | 2.200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,5450 | 2.255.990,00 | 0,10 |
| XS2755487076 | 3,375% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2038) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,6940 | 1.395.716,00 | 0,06 |
| XS3166221948 | 3,727% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v. 25(2037) | EUR | 2.800.000,00 | 2.800.000,00 | 0,00 % | 100,4630 | 2.812.964,00 | 0,12 |
| XS2823261677 | 3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031) EUR | 1.600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,6120 | 1.641.792,00 | 0,07 | |
| XS2823261834 | 3,802% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036) EUR | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 101,3320 | 1.823.976,00 | 0,08 | |
| XS2796660384 | 9,750% Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 % | 108,1430 | 1.081.430,00 | 0,05 |
| XS3152574763 | 5,375% Forvia SE Reg.S. v.25(2031) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 % | 101,5000 | 710.500,00 | 0,03 |
| FR0014011PT9 | 3,375% Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035) | EUR | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 | 0,00 % | 98,6990 | 1.875.281,00 | 0,08 |
| XS3195042224 | 0,000% Heineken NV EMTN Reg.S. v.25(2034) | EUR | 3.100.000,00 | 3.100.000,00 | 0,00 % | 100,5160 | 3.115.996,00 | 0,14 |
| AT0000A3MEN4 | 2,750% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe.v.25(2032) | EUR | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | 0,00 % | 98,8900 | 9.889.000,00 | 0,43 |
| XS2903447600 | 3,500% Hyundai Capital America EMTN Reg.S. v. 25(2031) ²⁾ | EUR | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 | 0,00 % | 100,8450 | 1.916.055,00 | 0,08 |
| FR001400ZRC6 | 4,375% Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035) | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 % | 99,7870 | 1.995.740,00 | 0,09 |
| FR0014012IH7 | 4,250% Iliad S.A. Reg.S. v.25(2032) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 % | 100,6880 | 704.816,00 | 0,03 |
| XS3170229135 | 2,500% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030) | EUR | 6.300.000,00 | 6.300.000,00 | 0,00 % | 99,3580 | 6.259.554,00 | 0,28 |
| XS3032045984 | 4,000% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038) | EUR | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 % | 103,2530 | 1.548.795,00 | 0,07 |
| IT0005377152 | 3,100% Italiani Reg.S. v.19(2040) ²⁾ | EUR | 30.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 91,4560 | 27.436.800,00 | 1,21 |
| IT0005534141 | 4,500% Italiani Reg.S. v.23(2053) | EUR | 7.000.000,00 | 5.000.000,00 | 2.000.000,00 % | 101,8040 | 7.126.280,00 | 0,31 |
| XS3150869819 | 3,870% JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055) ³⁾ | EUR | 2.200.000,00 | 2.200.000,00 | 0,00 % | 99,9000 | 2.197.800,00 | 0,10 |
| XS3098989588 | 6,073% Kepler S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2029) ³⁾ | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 % | 101,5500 | 406.200,00 | 0,02 |
| DE000A383BJ9 | 3,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. v. 24(2025) | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,1790 | 4.007.160,00 | 0,18 |
| XS2997390153 | 3,250% Kroatiens Reg.S. v.25(2037) | EUR | 3.600.000,00 | 3.600.000,00 | 0,00 % | 97,5090 | 3.510.324,00 | 0,15 |
| FR001400TR51 | 2,750% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.24(2030) ²⁾ | EUR | 5.300.000,00 | 5.300.000,00 | 0,00 % | 100,0400 | 5.302.120,00 | 0,23 |
| XS2765558635 | 3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036) | EUR | 4.300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,9970 | 4.256.871,00 | 0,19 |
| XS3168718529 | 3,500% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033) | EUR | 3.500.000,00 | 3.500.000,00 | 0,00 % | 99,1660 | 3.470.810,00 | 0,15 |
| XS3036075102 | 3,250% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v. 25(2030) ²⁾ | EUR | 2.800.000,00 | 2.800.000,00 | 0,00 % | 101,2700 | 2.835.560,00 | 0,12 |
| XS2754067242 | 4,490% Mexiko v.24(2032) ²⁾ | EUR | 2.200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 102,8750 | 2.263.250,00 | 0,10 |
| XS2991917613 | 5,125% Mexiko v.25(2037) ²⁾ | EUR | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | 0,00 % | 102,3730 | 10.237.300,00 | 0,45 |
| XS2834462983 | 4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 24(2034) | EUR | 1.200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 103,2480 | 1.238.976,00 | 0,05 |
| XS3156305925 | 4,125% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.25(2046) | EUR | 2.500.000,00 | 2.500.000,00 | 0,00 % | 100,6620 | 2.516.550,00 | 0,11 |
| XS1821883102 | 3,625% Netflix Inc. v.17(2027) ²⁾ | EUR | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 101,8940 | 4.075.760,00 | 0,18 |
| XS3111001817 | 5,944% Texture S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2032) ³⁾ | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 % | 100,8250 | 1.008.250,00 | 0,04 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe im Berichtszeitraum | | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------|---|------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | Zugänge | im Berichtszeitraum | im Berichtszeitraum | im Berichtszeitraum | | | |
| NL0015001XZ6 | 2,500% Niederlande Reg.S.v.24(2034) ²⁾ | EUR | 14.000.000,00 | 14.000.000,00 | 0,00 | %, % | 97,8730 | 13.702.220,00 | 0,60 | |
| DE000A4DFL98 | 3,000% Niedersachsen v.25(2035) | EUR | 3.600.000,00 | 3.600.000,00 | 0,00 | %, % | 100,1320 | 3.604.752,00 | 0,16 | |
| XS2999659886 | 6,375% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S.v.25(2033) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | %, % | 103,1240 | 721.868,00 | 0,03 | |
| XS1066312395 | 2,875% Philip Morris International Inc. v.14(2029) | EUR | 2.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 100,1280 | 2.503.200,00 | 0,11 | |
| PTOTEQOE023 | 2,875% Portugal Reg.S.v.25(2033) | EUR | 5.700.000,00 | 5.700.000,00 | 0,00 | %, % | 99,7040 | 5.683.128,00 | 0,25 | |
| XS3013011203 | 3,250% PPG Industries Inc. v.25(2032) | EUR | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 | 0,00 | %, % | 99,2710 | 1.588.336,00 | 0,07 | |
| FR0014010C12 | 3,375% Publicis Groupe S.A. EMTN Reg.S.v.25(2032) | EUR | 2.300.000,00 | 2.300.000,00 | 0,00 | %, % | 99,8600 | 2.296.780,00 | 0,10 | |
| FR0014010DR1 | 3,875% Renault S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2030) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | %, % | 99,8750 | 699.125,00 | 0,03 | |
| XS2679898184 | 4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030) | EUR | 2.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 107,3170 | 2.575.608,00 | 0,11 | |
| DE000A4EBMB3 | 3,250% Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S.v. 25(2031) ²⁾ | EUR | 2.800.000,00 | 2.800.000,00 | 0,00 | %, % | 99,9770 | 2.799.356,00 | 0,12 | |
| FR0014010MR2 | 3,000% Sanofi S.A. EMTN Reg.S.v.25(2032) | EUR | 2.100.000,00 | 2.100.000,00 | 0,00 | %, % | 100,1490 | 2.103.129,00 | 0,09 | |
| XS2676395317 | 4,500% Sartorius Finance B.V. Reg.S.v.23(2032) | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | %, % | 104,9150 | 2.098.300,00 | 0,09 | |
| XS3100773996 | 4,875% SES S.A. EMTN Reg.S.v.25(2033) | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | %, % | 104,1890 | 2.083.780,00 | 0,09 | |
| XS2629485447 | 4,492% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S.v.23(2030) ²⁾ | EUR | 4.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 107,1000 | 5.247.900,00 | 0,23 | |
| XS2582389156 | 6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾ | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 1.400.000,00 | %, % | 108,1250 | 1.621.875,00 | 0,07 | |
| XS2526881532 | 4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2082) ³⁾ | EUR | 2.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 103,4120 | 2.792.124,00 | 0,12 | |
| XS3166363906 | 3,375% Telstra Group Ltd. EMTN Reg.S.v.25(2035) | EUR | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 | 0,00 | %, % | 99,7280 | 1.894.832,00 | 0,08 | |
| XS2387675395 | 1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) ³⁾ | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 96,4940 | 1.447.410,00 | 0,06 | |
| XS2746662696 | 3,550% T-Mobile USA Inc. v.24(2029) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 102,4400 | 1.434.160,00 | 0,06 | |
| XS2746662936 | 3,700% T-Mobile USA Inc. v.24(2032) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 102,0400 | 816.320,00 | 0,04 | |
| XS2746663074 | 3,850% T-Mobile USA Inc. v.24(2036) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 100,9200 | 1.009.200,00 | 0,04 | |
| XS3106109849 | 3,647% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN EUR Reg.S.v.25(2035) | | 3.200.000,00 | 3.200.000,00 | 0,00 | %, % | 100,5400 | 3.217.280,00 | 0,14 | |
| XS2941359288 | 5,000% TUI Cruises GmbH Reg.S.v.24(2030) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | %, % | 102,8400 | 1.028.400,00 | 0,05 | |
| FR0014012164 | 4,750% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾ | EUR | 1.500.000,00 | 2.200.000,00 | 700.000,00 | %, % | 101,8750 | 1.528.125,00 | 0,07 | |
| FR001400ZAD0 | 3,250% Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commerce EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2035) ²⁾ | EUR | 7.900.000,00 | 7.900.000,00 | 0,00 | %, % | 97,6780 | 7.716.562,00 | 0,34 | |
| FR0014012506 | 4,322% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾ | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | %, % | 100,2540 | 802.032,00 | 0,04 | |
| XS3170345980 | 3,625% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S.v. 25(2033) | EUR | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 | 0,00 | %, % | 100,0780 | 1.901.482,00 | 0,08 | |
| XS1882681452 | 1,500% Vier Gas Transport GmbH Reg.S.v.18(2028) | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 96,6180 | 1.256.034,00 | 0,06 | |
| XS3181123129 | 5,250% VZ Secured Financing B.V. Reg.S.v.25(2033) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | %, % | 99,8750 | 799.000,00 | 0,04 | |
| XS2908093805 | 3,830% Wintershall Dea Finance BV Reg.S.v.24(2029) | EUR | 4.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 101,4260 | 4.767.022,00 | 0,21 | |
| XS3066590574 | 6,117% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾ | EUR | 1.500.000,00 | 2.600.000,00 | 1.100.000,00 | %, % | 104,4550 | 1.566.825,00 | 0,07 | |
| XS2819335311 | 4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032) | EUR | 1.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | %, % | 103,5870 | 1.657.392,00 | 0,07 | |
| DE000WBPOBP8 | 2,875% Wüstenrot Bausparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe.v.25(2033) | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 | %, % | 99,4570 | 4.972.850,00 | 0,22 | |
| XS3183180937 | 8,000% 888 Acquisitions Ltd. Reg.S.v.25(2031) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | %, % | 97,3750 | 194.750,00 | 0,01 | |
| | | | | | | | | 270.427.310,00 | 11,86 | |
| HUF | | | | | | | | | | |
| HU0000406624 | 7,000% Ungarn v.23(2035) | HUF | 800.000.000,00 | 800.000.000,00 | 0,00 | %, % | 101,3040 | 2.080.858,60 | 0,09 | |
| | | | | | | | | 2.080.858,60 | 0,09 | |
| USD | | | | | | | | | | |
| US345397B512 | 2,900% Ford Motor Credit Co. LLC v.21(2028) | USD | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | %, % | 95,1070 | 2.428.470,51 | 0,11 | |
| | | | | | | | | 2.428.470,51 | 0,11 | |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 274.936.639,11 | 12,06 | |
| | | | | | | | | 274.936.639,11 | 12,06 | |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe im Berichtszeitraum | | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------|---|------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | Zugänge | im Berichtszeitraum | | | | |

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | | |
|---|---------------------------------------|-----|--------------|--------------|------|---|----------|--------------|------|
| XS3191557241 | 0,000% DeepOcean AS Reg.S. v.25(2031) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 101,2500 | 303.750,00 | 0,01 |
| DE000NWBZ208 | 2,160% NRV.Bank Reg.S. v.25(2027) | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 | % | 99,7510 | 4.987.550,00 | 0,22 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Summe nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |

Investmentanteile

Gruppenelgene Investmentanteile

| | | | | | | | | | |
|---|--|-----|-----------|-----------|-----------|-----|----------|--------------|------|
| LU1966110618 | Unilnstitutional Equities Market Neutral | ANT | 50.000,00 | 50.000,00 | 0,00 | EUR | 112,6200 | 5.631.000,00 | 0,25 |
| LU0694230862 | Unilnstitutional Global Covered Bonds | ANT | 77.000,00 | 0,00 | 75.000,00 | EUR | 90,9400 | 7.002.380,00 | 0,31 |
| Summe der gruppeneigenen Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Summe der Anteile an Investmentanteilen | | | | | | | | | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | |

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Credit Default Swaps

| | | | | | | | | |
|---|-----|----------------|--|-----|--------|------------|-------------------|-------------|
| Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Oktober 2025/2,500 | OTC | -5.000.000,00 | | EUR | 0,0050 | -25.155,00 | 0,00 | |
| Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S44 5Yr Index CDS November 2025/0,550 | OTC | -10.000.000,00 | | EUR | 0,0009 | -8.890,00 | 0,00 | |
| Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Oktober 2025/3,000 | OTC | -5.000.000,00 | | EUR | 0,0001 | -710,00 | 0,00 | |
| Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS November 2025/2,625 | OTC | -5.000.000,00 | | EUR | 0,0082 | -40.935,00 | 0,00 | |
| Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS Oktober 2025/0,575 | OTC | -10.000.000,00 | | EUR | 0,0002 | -1.700,00 | 0,00 | |
| Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S44 5Yr Index CDS November 2025/0,650 | OTC | -10.000.000,00 | | EUR | 0,0008 | -7.990,00 | 0,00 | |
| Summe Optionsrechte | | | | | | | -85.380,00 | 0,00 |

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

| | | | | | | |
|-----------------------------------|---------|------------|--|--|-------------|------|
| CHF/USD Future Dezember 2025 | CME USD | Anzahl 85 | | | -63.981,51 | 0,00 |
| EUR/USD Future Dezember 2025 | EUX USD | Anzahl 20 | | | 3.872,67 | 0,00 |
| EUR/USD Future Dezember 2025 | CME USD | Anzahl 150 | | | 49.456,34 | 0,00 |
| JPY/USD Future Dezember 2025 | CME USD | Anzahl 405 | | | -107.721,93 | 0,00 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | |

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

| | | | | | | |
|---|---------|--------------|--|--|--------------|------|
| E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2025 | CME USD | Anzahl 13 | | | 51.451,19 | 0,00 |
| MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2025 | EUX EUR | Anzahl 1.600 | | | 1.062.800,00 | 0,05 |
| Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2025 | TIF JPY | Anzahl 27 | | | 24.591,57 | 0,00 |

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

| | | | | | | |
|---|-----|------------|-----|---------|-------------|-------|
| Put on S&P 500 Index November 2025/6.200,00 | CBO | Anzahl -60 | USD | 37.0000 | -188.952,25 | -0,01 |
| Put on S&P 500 Index November 2025/6.400,00 | CBO | Anzahl 60 | USD | 58.9000 | 300.791,56 | 0,01 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe im Berichtszeitraum | | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------------|---|------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | Zugänge | im Berichtszeitraum | | | | |

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

| | | | | |
|---|---------|-------------|--------------------|--------------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2025 | EUX EUR | 6.000.000 | 25.345,98 | 0,00 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2025 | EUX EUR | -40.000.000 | -156.000,00 | -0,01 |
| Summe der Zins-Derivate | | | -130.654,02 | -0,01 |

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

| | | | |
|-----|----------------|------------|------|
| CHF | -23.000.000,00 | 122.591,43 | 0,01 |
| GBP | -13.400.000,00 | -19.455,56 | 0,00 |
| SEK | -18.400.000,00 | -14.658,85 | 0,00 |
| USD | -92.000.000,00 | 450.875,69 | 0,02 |

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

| | | | |
|-----|------------------|-------------|-------|
| CAD | 19.200.000,00 | -217.498,10 | -0,01 |
| CHF | 17.400.000,00 | 27.458,10 | 0,00 |
| GBP | 5.300.000,00 | -55.935,86 | 0,00 |
| JPY | 4.285.000.000,00 | -59.392,57 | 0,00 |
| SEK | 63.000.000,00 | 68.479,12 | 0,00 |
| USD | 56.700.000,00 | -175.966,29 | -0,01 |

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

| | | | | |
|-----------------------------------|---------------|----------------|-------------------|-------------|
| USD / CHF | 25.224.307,15 | -20.000.000,00 | 29.587,14 | 0,00 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | 156.084,25 | 0,01 |

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Seller

| | | | | |
|---|-----------------------|---------------|------------|------|
| BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S44 5Yr Index CDS v.25(2030) | OTC ¹⁾ EUR | 30.000.000,00 | 653.277,90 | 0,03 |
|---|-----------------------|---------------|------------|------|

Protection Buyer

| | | | | |
|--|-----------------------|---------------|---------------|-------|
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030) | OTC ¹⁾ EUR | 80.000.000,00 | -1.813.838,40 | -0,08 |
|--|-----------------------|---------------|---------------|-------|

Summe der Credit Default Swaps

| | | | | |
|---------------------------------------|--|--|----------------------|--------------|
| Summe der Credit Default Swaps | | | -1.160.560,50 | -0,05 |
|---------------------------------------|--|--|----------------------|--------------|

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁵⁾

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | |
|---|-----|---------------|---------------|------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 78.934.243,47 | 78.934.243,47 | 3,47 |
| Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 42.104,45 | 42.104,45 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CAD | 3.060,47 | 1.872,42 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CHF | 20.149,55 | 21.559,54 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | GBP | 4.596.271,21 | 5.267.328,91 | 0,23 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | HKD | 79.996.342,00 | 8.751.377,53 | 0,38 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.25 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|------|--|-----------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------|------|----------------------|-----------------------------------|
| | | | | im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | JPY | 106.676.324,12 | | | | 614.857,99 | 0,03 |
| | Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | USD | 4.968.419,26 | | | | 4.228.801,82 | 0,19 |
| | Summe der Bankguthaben | | | | | | 97.862.146,13 | 4,30 |
| | Summe der Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | 97.862.146,13 | 4,30 |

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | | |
|--|-----|---------------|--|----------------------|-------------|
| Forderungen WP-Geschäfte | EUR | 4.903.316,26 | | 4.903.316,26 | 0,22 |
| Forderungen aus Margin Konten | EUR | 2.138.337,29 | | 2.138.337,29 | 0,09 |
| Zinsansprüche | EUR | 16.301.269,94 | | 16.301.269,94 | 0,72 |
| Dividendenansprüche | EUR | 557.806,97 | | 557.806,97 | 0,02 |
| Steuerrückerstattungsansprüche | EUR | 343.174,28 | | 343.174,28 | 0,02 |
| Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | 236.177,82 | | 236.177,82 | 0,01 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | 24.480.082,56 | 1,08 |

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | | |
|---|-----|---------------|--|-------------------------|---------------|
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte | EUR | -5.487.799,28 | | -5.487.799,28 | -0,24 |
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR | -2.658.903,20 | | -2.658.903,20 | -0,12 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -1.751.165,89 | | -1.751.165,89 | -0,08 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -430.109,73 | | -430.109,73 | -0,02 |
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | -10.327.978,10 | -0,46 |
| Fondsvermögen | | | | 2.275.803.327,59 | 100,00 |

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniRak Konservativ A

| | | |
|--------------------|-----|----------------|
| Anteilwert | EUR | 119,28 |
| Umlaufende Anteile | STK | 11.894.232,026 |

UniRak Konservativ -net- A

| | | |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert | EUR | 117,09 |
| Umlaufende Anteile | STK | 7.319.466,672 |

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,03 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Währung | Stück | Stück | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR | befristet | unbefristet | Gesamt |
|--------------|--|---------|-----------------|---------|--|-----------|---------------|--------|
| | | | bzw. Währung | Nominal | | | | |
| DE0001030708 | 0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) | EUR | 20.000.000 | | 17.945.800,00 | | 17.945.800,00 | |
| EU000A3KRJQ6 | 0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2029) | EUR | 5.000.000 | | 4.554.550,00 | | 4.554.550,00 | |
| XS2209794408 | 0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028) | EUR | 5.000.000 | | 4.683.800,00 | | 4.683.800,00 | |
| AT0000A2NW83 | 0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031) | EUR | 1.000.000 | | 872.300,00 | | 872.300,00 | |
| DE0001030583 | 0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033) | EUR | 4.000.000 | | 4.683.858,80 | | 4.683.858,80 | |
| EU000A3KPZ23 | 0,250 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2036) | EUR | 5.000.000 | | 3.698.400,00 | | 3.698.400,00 | |
| AT0000A2T198 | 0,250 % Österreich Reg.S. v.21(2036) | EUR | 5.000.000 | | 3.650.900,00 | | 3.650.900,00 | |
| DE000A11QTF7 | 0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030) | EUR | 10.000.000 | | 9.120.100,00 | | 9.120.100,00 | |
| DE000A3H3KE9 | 0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036) | EUR | 4.000.000 | | 3.056.000,00 | | 3.056.000,00 | |
| IE00BKFC345 | 0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035) | EUR | 1.000.000 | | 784.170,00 | | 784.170,00 | |
| DE0001030599 | 0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030) | EUR | 5.000.000 | | 6.450.225,67 | | 6.450.225,67 | |
| FR0014002JM6 | 0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) | EUR | 8.000.000 | | 4.329.600,00 | | 4.329.600,00 | |
| FR0013407236 | 0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029) | EUR | 5.000.000 | | 4.655.000,00 | | 4.655.000,00 | |
| ES0000012F76 | 0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030) | EUR | 20.000.000 | | 18.275.600,00 | | 18.275.600,00 | |
| XS2259191273 | 0,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2030) | EUR | 2.000.000 | | 1.741.000,00 | | 1.741.000,00 | |
| AT0000A269M8 | 0,500 % Österreich Reg.S. v.19(2029) | EUR | 6.000.000 | | 5.652.960,00 | | 5.652.960,00 | |
| XS1511781897 | 0,625 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.16(2036) | EUR | 2.000.000 | | 1.541.780,00 | | 1.541.780,00 | |
| ES0000012K20 | 0,700 % Spanien Reg.S. v.22(2032) | EUR | 20.000.000 | | 17.490.600,00 | | 17.490.600,00 | |
| FR0013480613 | 0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052) | EUR | 5.000.000 | | 2.235.150,00 | | 2.235.150,00 | |
| AT0000A2EJ08 | 0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051) | EUR | 1.000.000 | | 526.390,00 | | 526.390,00 | |
| ES0000012I24 | 0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037) | EUR | 14.000.000 | | 10.498.740,00 | | 10.498.740,00 | |
| DE0001102598 | 1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038) | EUR | 7.000.000 | | 5.585.160,00 | | 5.585.160,00 | |
| ES0000012J07 | 1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) | EUR | 12.700.000 | | 8.389.493,00 | | 8.389.493,00 | |
| DE000A2GSE59 | 1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032) | EUR | 1.000.000 | | 900.740,00 | | 900.740,00 | |
| XS2109608724 | 1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028) | EUR | 1.200.000 | | 1.155.540,00 | | 1.155.540,00 | |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81D0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen | | |
|--------------|---|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------|--------|
| | | | | befristet | unbefristet | Gesamt |
| FR0013313582 | 1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034) | EUR | 20.000.000 | 16.895.800,00 | 16.895.800,00 | |
| IE00BFZRPZ02 | 1,300 % Irland Reg.S. v.18(2033) | EUR | 3.000.000 | 2.706.270,00 | 2.706.270,00 | |
| BE0000344532 | 1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037) | EUR | 4.000.000 | 3.233.840,00 | 3.233.840,00 | |
| FR0012993103 | 1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031) | EUR | 15.000.000 | 13.955.550,00 | 13.955.550,00 | |
| SI0002103487 | 1,500 % Slowenien Reg.S. v.15(2035) | EUR | 4.000.000 | 3.493.560,00 | 3.493.560,00 | |
| BE0000338476 | 1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047) | EUR | 2.000.000 | 1.313.520,00 | 1.313.520,00 | |
| AT0000A2J645 | 1,625 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) | EUR | 700.000 | 693.826,00 | 693.826,00 | |
| FR0014008226 | 1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) | EUR | 2.900.000 | 2.723.622,00 | 2.723.622,00 | |
| DE000NRW0K22 | 1,650 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038) | EUR | 4.000.000 | 3.366.760,00 | 3.366.760,00 | |
| FR0013234333 | 1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) | EUR | 20.000.000 | 15.670.000,00 | 15.670.000,00 | |
| ES0000012E69 | 1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) | EUR | 10.000.000 | 8.871.100,00 | 8.871.100,00 | |
| BE0000336454 | 1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038) | EUR | 5.000.000 | 4.164.000,00 | 4.164.000,00 | |
| IE00BV8C9186 | 2,000 % Irland Reg.S. v.15(2045) | EUR | 4.000.000 | 3.179.840,00 | 3.179.840,00 | |
| BE0000340498 | 2,150 % Belgien Reg.S. v.16(2066) | EUR | 2.000.000 | 1.193.600,00 | 1.193.600,00 | |
| DE000BU22023 | 2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034) | EUR | 5.000.000 | 4.852.500,00 | 4.852.500,00 | |
| ES00000128Q6 | 2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033) | EUR | 20.000.000 | 19.136.800,00 | 19.136.800,00 | |
| ES0413900988 | 2,500 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.25(2030) | EUR | 2.500.000 | 2.487.125,00 | 2.487.125,00 | |
| DE000BU3Z047 | 2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.25(2035) | EUR | 6.000.000 | 5.917.920,00 | 5.917.920,00 | |
| DE0001102341 | 2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046) | EUR | 5.000.000 | 4.482.850,00 | 4.482.850,00 | |
| NL0015001AM2 | 2,500 % Niederlande Reg.S. v.23(2033) | EUR | 9.000.000 | 8.884.170,00 | 8.884.170,00 | |
| NL0015001XZ6 | 2,500 % Niederlande Reg.S. v.24(2034) | EUR | 11.000.000 | 10.766.030,00 | 10.766.030,00 | |
| EU000A3L2773 | 2,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.24(2034) | EUR | 8.000.000 | 7.827.680,00 | 7.827.680,00 | |
| EU000A3K4DW8 | 2,750 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2033) | EUR | 8.800.000 | 8.756.176,00 | 8.756.176,00 | |
| XS2626288760 | 2,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) | EUR | 24.000.000 | 24.325.200,00 | 24.325.200,00 | |
| FR001400TR51 | 2,750 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v. 24(2030) | EUR | 5.300.000 | 5.302.120,00 | 5.302.120,00 | |
| XS2941356698 | 2,875 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2035) | EUR | 2.700.000 | 2.629.233,00 | 2.629.233,00 | |
| AT0000A3HU25 | 2,950 % Österreich Reg.S. v.25(2035) | EUR | 3.000.000 | 2.986.440,00 | 2.986.440,00 | |
| FR001400NEF3 | 3,000 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.23(2049) | EUR | 4.000.000 | 3.300.160,00 | 3.300.160,00 | |
| FR001400H7V7 | 3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033) | EUR | 6.000.000 | 5.922.120,00 | 5.922.120,00 | |
| IT0005377152 | 3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040) | EUR | 30.000.000 | 27.436.800,00 | 27.436.800,00 | |
| XS3171675393 | 3,125 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2031) | EUR | 2.200.000 | 2.190.540,00 | 2.190.540,00 | |
| DE0001135432 | 3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042) | EUR | 6.000.000 | 6.117.360,00 | 6.117.360,00 | |
| FR001400YWV9 | 3,250 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2035) | EUR | 2.100.000 | 2.087.001,00 | 2.087.001,00 | |
| FR001400IAO3 | 3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2033) | EUR | 3.500.000 | 3.543.750,00 | 3.543.750,00 | |
| IT0005647265 | 3,250 % Italien Reg.S. v.25(2032) | EUR | 8.400.000 | 8.475.348,00 | 8.475.348,00 | |
| LU2591861021 | 3,250 % Luxemburg Reg.S. v.23(2043) | EUR | 2.400.000 | 2.313.264,00 | 2.313.264,00 | |
| XS3036075102 | 3,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.25(2030) | EUR | 700.000 | 708.890,00 | 708.890,00 | |
| DE000A4EBMB3 | 3,250 % Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. v.25(2031) | EUR | 1.900.000 | 1.899.563,00 | 1.899.563,00 | |
| ES0000012M85 | 3,250 % Spanien Reg.S. v.24(2034) | EUR | 10.000.000 | 10.115.900,00 | 10.115.900,00 | |
| FR001400ZAD0 | 3,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commerce EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2035) | EUR | 7.900.000 | 7.716.562,00 | 7.716.562,00 | |
| CH1331113469 | 3,304 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029) | EUR | 4.200.000 | 4.292.946,00 | 4.292.946,00 | |
| IT0005584849 | 3,350 % Italien Reg.S. v.24(2029) | EUR | 20.000.000 | 20.567.600,00 | 20.567.600,00 | |
| XS2808189760 | 3,375 % Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2034) | EUR | 2.200.000 | 2.255.990,00 | 2.255.990,00 | |
| EU000A3LZ0X9 | 3,375 % Europäische Union Reg.S. v.24(2039) | EUR | 12.000.000 | 11.782.080,00 | 11.782.080,00 | |
| XS2903447600 | 3,500 % Hyundai Capital America EMTN Reg.S. v.25(2031) | EUR | 1.016.000 | 1.024.585,20 | 1.024.585,20 | |
| XS3071246378 | 3,625 % Cencora Inc. v.25(2032) | EUR | 1.800.000 | 1.818.432,00 | 1.818.432,00 | |
| XI1821883102 | 3,625 % Netflix Inc. v.17(2027) | EUR | 3.400.000 | 3.464.396,00 | 3.464.396,00 | |
| XS2975276143 | 3,625 % Polen EMTN Reg.S. v.25(2035) | EUR | 5.900.000 | 5.953.100,00 | 5.953.100,00 | |
| XS2577826386 | 3,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032) | EUR | 3.000.000 | 3.070.380,00 | 3.070.380,00 | |
| FR001400N8H6 | 3,750 % Coentreprise de Transport d'Électricité S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036) | EUR | 900.000 | 898.695,00 | 898.695,00 | |
| FR001400KPC2 | 3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 800.000 | 814.160,00 | 814.160,00 | |
| XS2723549361 | 3,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 1.400.000 | 1.452.248,00 | 1.452.248,00 | |
| FR001400SIL1 | 3,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) | EUR | 1.700.000 | 1.709.520,00 | 1.709.520,00 | |
| XS2745725155 | 3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028) | EUR | 500.000 | 514.360,00 | 514.360,00 | |
| XS2816031160 | 4,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030) | EUR | 1.300.000 | 1.338.220,00 | 1.338.220,00 | |
| IT0005508590 | 4,000 % Italien Reg.S. Green Bond v.22(2035) | EUR | 27.500.000 | 28.906.900,00 | 28.906.900,00 | |
| IT0005542359 | 4,000 % Italien Reg.S. Green Bond v.23(2031) | EUR | 15.000.000 | 15.910.500,00 | 15.910.500,00 | |
| ES0000012M93 | 4,000 % Spanien Reg.S. v.24(2054) | EUR | 4.000.000 | 3.937.120,00 | 3.937.120,00 | |
| IT0005596470 | 4,050 % Italien Reg.S. Green Bond v.24(2037) | EUR | 20.000.000 | 20.706.000,00 | 20.706.000,00 | |
| XS2801962155 | 4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029) | EUR | 1.579.000 | 1.624.317,30 | 1.624.317,30 | |
| XS2722162315 | 4,183 % Telefónica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) | EUR | 2.800.000 | 2.897.496,00 | 2.897.496,00 | |
| BE0000320292 | 4,250 % Belgien v.10(2041) | EUR | 4.000.000 | 4.245.960,00 | 4.245.960,00 | |
| XS2754067242 | 4,490 % Mexiko v.24(2032) | EUR | 2.200.000 | 2.263.250,00 | 2.263.250,00 | |
| XS2629485447 | 4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 3.845.000 | 4.117.995,00 | 4.117.995,00 | |
| XS2963891028 | 4,500 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | EUR | 2.600.000 | 2.658.500,00 | 2.658.500,00 | |
| XS3023780375 | 5,000 % Celanese US Holdings LLC v.25(2031) | EUR | 1.500.000 | 1.495.875,00 | 1.495.875,00 | |
| XS2991917613 | 5,125 % Mexiko v.25(2037) | EUR | 10.000.000 | 10.237.300,00 | 10.237.300,00 | |
| FR0000571218 | 5,500 % Frankreich Reg.S. v.97(2029) | EUR | 15.000.000 | 16.525.800,00 | 16.525.800,00 | |
| FR001400ZKL2 | 5,750 % Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | EUR | 700.000 | 716.625,00 | 716.625,00 | |
| IT0001444378 | 6,000 % Italien Reg.S. v.99(2031) | EUR | 10.000.000 | 11.642.000,00 | 11.642.000,00 | |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81D0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen | | |
|---|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | | befristet | unbefristet | Gesamt |
| XS2498546204 | 7,526 % 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. FRN v.22(2028) | EUR | 200.000 | 197.000,00 | 197.000,00 | 197.000,00 |
| XS2623604233 | 9,500 % Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027) | EUR | 400.000 | 382.120,00 | 382.120,00 | 382.120,00 |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | | | 603.542.117,97 | 603.542.117,97 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Faktor |
|--------------|---|---------|
| DE0001030583 | 0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033) | 1,23016 |
| IT0005482994 | 0,100% Italien Reg.S. ILB v.21(2033) | 1,19241 |
| DE0001030559 | 0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030) | 1,29615 |

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Variabler Zinssatz
- 4) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 5) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

| | |
|-----------------------------------|---|
| Wertpapierkurse | Kurse per 30.09.2025 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 30.09.2025 |
| Devisenkurse | Kurse per 30.09.2025 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | |
|--------------------------|-----|---------------------------|
| Britisches Pfund | GBP | 0,872600 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | DKK | 7,464400 = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | HKD | 9,141000 = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 173,497500 = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,634500 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 11,049900 = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,934600 = 1 Euro (EUR) |
| Ungarischer Forint | HUF | 389,470000 = 1 Euro (EUR) |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,174900 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

| | |
|-----------------|--------------------------------------|
| A) Terminbörsen | |
| CBO | Chicago Board Options Exchange |
| CME | Chicago Mercantile Exchange |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| TIF | Tokyo Int. Financial Future Exchange |

| | |
|--------|------------------|
| B) OTC | Over the counter |
|--------|------------------|

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktuordnung zum Berichtsstichtag):**

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

China

| | | | | |
|--------------|--------------|-----|------------|------------|
| CNE100000296 | BYD Co. Ltd. | STK | 533.448,00 | 533.448,00 |
|--------------|--------------|-----|------------|------------|

Deutschland

| | | | | |
|--------------|--|-----|-----------|-----------|
| DE000A1EWWW | Cadidas AG | STK | 0,00 | 67.758,00 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | STK | 0,00 | 16.094,00 |
| DE0007030009 | Rheinmetall AG | STK | 0,00 | 15.201,00 |
| DE0007164600 | SAP SE | STK | 8.532,00 | 60.532,00 |
| DE000ENERGYO | Siemens Energy AG | STK | 80.067,00 | 80.067,00 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---------------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Finnland | | | | | |
| FI0009005961 | Stora Enso Oyj | STK | 886.727,00 | 886.727,00 | |
| FI0009005987 | UPM Kymmene Corporation | STK | 58.973,00 | 330.355,00 | |
| Frankreich | | | | | |
| FR0000120628 | AXA S.A. | STK | 203.464,00 | 203.464,00 | |
| FR0000125007 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. | STK | 0,00 | 104.917,00 | |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | STK | 0,00 | 89.431,00 | |
| FR0000121972 | Schneider Electric SE | STK | 0,00 | 81.746,00 | |
| FR0000120271 | TotalEnergies SE | STK | 0,00 | 120.000,00 | |
| Großbritannien | | | | | |
| US0420682058 | ARM Holdings Plc. ADR | STK | 61.800,00 | 61.800,00 | |
| GB0009895292 | AstraZeneca Plc. | STK | 0,00 | 71.546,00 | |
| GB00B10RZP78 | Unilever Plc. | STK | 78.805,00 | 347.862,00 | |
| Indien | | | | | |
| US45104G1040 | ICICI Bank Ltd. ADR | STK | 0,00 | 321.629,00 | |
| Irland | | | | | |
| IE00B4BNMY34 | Accenture Plc. | STK | 0,00 | 32.169,00 | |
| IE00BLP1HW54 | AON Plc. | STK | 50.595,00 | 50.595,00 | |
| Italien | | | | | |
| IT0000072618 | Intesa Sanpaolo S.p.A. | STK | 1.808.248,00 | 1.808.248,00 | |
| Japan | | | | | |
| JP3236200006 | Keyence Corporation | STK | 14.361,00 | 39.920,00 | |
| JP3500610005 | Resona Holdings Inc. | STK | 0,00 | 1.343.231,00 | |
| JP3890350006 | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. | STK | 444.460,00 | 444.460,00 | |
| Niederlande | | | | | |
| NL0010273215 | ASML Holding NV | STK | 0,00 | 15.229,00 | |
| Schweden | | | | | |
| SE0015658109 | Epiroc AB | STK | 396.714,00 | 396.714,00 | |
| Schweiz | | | | | |
| CH0210483332 | Compagnie Financière Richemont SA | STK | 56.083,00 | 56.083,00 | |
| CH1216478797 | DSM-Firmenich AG | STK | 14.851,00 | 90.346,00 | |
| CH0010645932 | Givaudan SA | STK | 0,00 | 1.843,00 | |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. | STK | 0,00 | 26.039,00 | |
| US3635761097 | Arthur J. Gallagher & Co. | STK | 0,00 | 44.000,00 | |
| US00206R1023 | AT & T Inc. | STK | 810.704,00 | 810.704,00 | |
| US09260D1072 | Blackstone Inc. | STK | 56.790,00 | 56.790,00 | |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. | STK | 322.791,00 | 322.791,00 | |
| US14448C1045 | Carrier Global Corporation | STK | 127.250,00 | 127.250,00 | |
| US2220702037 | Coty Inc. | STK | 0,00 | 345.000,00 | |
| US2358511028 | Danaher Corporation | STK | 0,00 | 75.125,00 | |
| US2566771059 | Dollar General Corporation | STK | 158.704,00 | 158.704,00 | |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company | STK | 4.657,00 | 25.729,00 | |
| US30231G1022 | Exxon Mobil Corporation | STK | 0,00 | 120.586,00 | |
| US34959E1091 | Fortinet Inc. | STK | 90.313,00 | 90.313,00 | |
| US36828A1016 | GE Vernova Inc. | STK | 0,00 | 95.374,00 | |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange Inc. | STK | 0,00 | 115.147,00 | |
| US4595061015 | International Flavors & Fragrances Inc. | STK | 66.260,00 | 196.239,00 | |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. | STK | 105.243,00 | 105.243,00 | |
| US4990491049 | Knight-Swift Transportation Holdings Inc. | STK | 191.725,00 | 436.019,00 | |
| US5486611073 | Lowe's Companies Inc. | STK | 44.036,00 | 44.036,00 | |
| US5801351017 | McDonald's Corporation | STK | 66.157,00 | 66.157,00 | |
| US6795801009 | Old Dominion Freight Line Inc. | STK | 25.275,00 | 69.012,00 | |
| US7512121010 | Ralph Lauren Corporation | STK | 0,00 | 54.864,00 | |
| US79466L3024 | Salesforce Inc. | STK | 38.113,00 | 38.113,00 | |
| US8545021011 | Stanley Black & Decker Inc. | STK | 133.374,00 | 133.374,00 | |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81D0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D0

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|--------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| US88160R1014 | Tesla Inc. | STK | | 68.672,00 | 68.672,00 |
| US00130H1059 | The AES Corporation | STK | | 0,00 | 832.484,00 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. | STK | | 0,00 | 122.211,00 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc. | STK | | 30.731,00 | 64.095,00 |

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|--------------|---------------|
| XS2829852842 | 4,500% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| DE000A2YPFA1 | 1,301% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049) | EUR | | 0,00 | 4.900.000,00 |
| FR001400Q7G7 | 5,868% Alstom S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS2622275969 | 4,625% American Tower Corporation v.23(2031) | EUR | | 0,00 | 3.500.000,00 |
| XS2451372499 | 1,250% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026) | EUR | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| DE000A0Z1UQ7 | 0,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt Social Bond v.17(2027) | EUR | | 0,00 | 1.700.000,00 |
| BE6317283610 | 0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026) | EUR | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| BE0000337460 | 1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026) | EUR | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| BE0000345547 | 0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028) | EUR | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| BE0000350596 | 0,400% Belgien Reg.S. v.20(2040) | EUR | | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 |
| BE0000352618 | 0,000% Belgien Reg.S. v.21(2031) | EUR | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| BE0000357666 | 3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033) | EUR | | 0,00 | 10.000.000,00 |
| BE0000363722 | 3,100% Belgien Reg.S. v.25(2035) | EUR | | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 |
| XS2613819155 | 3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024) | EUR | | 0,00 | 3.500.000,00 |
| FR0013412343 | 1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | | 0,00 | 5.800.000,00 |
| FR0013510724 | 0,125% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | | 0,00 | 3.500.000,00 |
| XS1577950667 | 1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027) | EUR | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| XS2536817484 | 4,625% Bulgarien Reg.S. v.22(2034) | EUR | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| XS2890435600 | 4,250% Bulgarien Reg.S. v.24(2044) | EUR | | 0,00 | 2.400.000,00 |
| DE0001135325 | 4,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039) | EUR | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| DE0001102432 | 1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) | EUR | | 0,00 | 10.000.000,00 |
| DE0001141802 | 0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024) | EUR | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| DE0001102481 | 0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) | EUR | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| DE0001102572 | 0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052) | EUR | | 0,00 | 10.000.000,00 |
| DE0001104909 | 2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024) | EUR | | 0,00 | 10.000.000,00 |
| DE000BU2D004 | 2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2054) | EUR | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| XS2454011839 | 0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026) | EUR | | 0,00 | 7.500.000,00 |
| XS2696089197 | 4,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | | 0,00 | 2.100.000,00 |
| FR0014009E07 | 2,375% Carrefour S.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029) | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS2895710783 | 4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030) | EUR | | 0,00 | 1.500.000,00 |
| XS2385114298 | 0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 2.900.000,00 |
| DE000CZ43Z16 | 2,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025) | EUR | | 0,00 | 7.000.000,00 |
| DE000CZ43Z15 | 3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025) | EUR | | 0,00 | 10.000.000,00 |
| FR001400DXH0 | 3,125% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 8.000.000,00 |
| FR0013310059 | 0,500% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. v.18(2026) | EUR | | 0,00 | 3.300.000,00 |
| FR0014008RP9 | 0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 7.800.000,00 |
| DE000DL19T67 | 0,625% Deutsche Bank AG Reg.S. Pfe. v.18(2025) | EUR | | 0,00 | 2.600.000,00 |
| DE000SCB0062 | 2,750% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.24(2034) | EUR | | 1.800.000,00 | 5.000.000,00 |
| XS3084418907 | 3,125% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2032) | EUR | | 2.200.000,00 | 2.200.000,00 |
| XS2947685556 | 3,250% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035) | EUR | | 2.300.000,00 | 2.300.000,00 |
| XS2699159351 | 4,375% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032) | EUR | | 0,00 | 2.600.000,00 |
| XS2739132897 | 3,875% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034) | EUR | | 0,00 | 1.900.000,00 |
| EU000A3K4DG1 | 1,250% Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2043) | EUR | | 2.400.000,00 | 2.400.000,00 |
| EU000A283667 | 0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040) | EUR | | 0,00 | 3.400.000,00 |
| EU000A3K4DJ5 | 0,800% Europäische Union Reg.S. v.22(2025) | EUR | | 0,00 | 12.500.000,00 |
| EU000A1GODQ6 | 0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR | | 0,00 | 11.250.000,00 |
| EU000A1GOD70 | 0,950% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2028) | EUR | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| FI4000278551 | 0,500% Finnland Reg.S. v.17(2027) | EUR | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| FR0010371401 | 4,000% Frankreich Reg.S. v.05(2038) | EUR | | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 |
| FR0012938116 | 1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025) | EUR | | 0,00 | 30.000.000,00 |
| FR0013154044 | 1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036) | EUR | | 5.500.000,00 | 20.000.000,00 |
| FR0014009O62 | 1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038) | EUR | | 0,00 | 20.000.000,00 |
| XS2605914105 | 3,907% General Mills Inc. v.23(2029) | EUR | | 0,00 | 1.200.000,00 |
| XS3120113876 | 7,361% Heimstaden AB EMTN Reg.S. v.25(2031) | EUR | | 800.000,00 | 800.000,00 |
| AT0000A36WE5 | 3,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v. 23(2026) | EUR | | 0,00 | 7.700.000,00 |
| XS2861000235 | 3,625% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) | EUR | | 0,00 | 2.800.000,00 |
| XS2823909143 | 3,250% Illinois Tool Works Inc. v.24(2028) | EUR | | 0,00 | 2.400.000,00 |
| XS2115091717 | 0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028) | EUR | | 0,00 | 4.000.000,00 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---------------|--|-----|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| IE00B4TV0D44 | 5,400% Irland v.09(2025) | | EUR | | 0,00 | 2.500.000,00 |
| IT0005438004 | 1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045) | | EUR | | 0,00 | 10.000.000,00 |
| IT0003256820 | 5,750% Italien Reg.S. v.02(2033) | | EUR | | 0,00 | 25.000.000,00 |
| IT0005323032 | 2,000% Italien Reg.S. v.18(2028) | | EUR | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| IT0005365165 | 3,000% Italien Reg.S. v.19(2029) | | EUR | | 0,00 | 25.000.000,00 |
| IT0005408502 | 1,850% Italien Reg.S. v.20(2025) | | EUR | | 0,00 | 10.000.000,00 |
| IT0005425233 | 1,700% Italien Reg.S. v.20(2051) | | EUR | | 2.000.000,00 | 7.000.000,00 |
| IT0005433195 | 0,950% Italien Reg.S. v.21(2037) | | EUR | | 0,00 | 26.000.000,00 |
| IT0005619546 | 3,150% Italien Reg.S. v.24(2031) | | EUR | | 6.200.000,00 | 6.200.000,00 |
| BE0002967488 | 3,750% KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2026) | | EUR | | 0,00 | 6.600.000,00 |
| FR0014000M28 | 3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036) | | EUR | | 0,00 | 2.300.000,00 |
| DE000A2LQSN2 | 0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029) | | EUR | | 0,00 | 10.000.000,00 |
| DE000A168Y55 | 0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026) | | EUR | | 0,00 | 20.000.000,00 |
| DE000A2DAR65 | 0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027) | | EUR | | 0,00 | 15.000.000,00 |
| DE000A2GSNR0 | 0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028) | | EUR | | 0,00 | 10.000.000,00 |
| DE000BHY0GK6 | 1,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025) | EUR | | | 0,00 | 5.900.000,00 |
| DE000LB1M2X2 | 0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025) | EUR | | | 0,00 | 7.700.000,00 |
| DE000BHY0GC3 | 0,625% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025) | EUR | | | 0,00 | 5.700.000,00 |
| DE000BHY0MX7 | 0,750% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.18(2026) | EUR | | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| DE000LB4W9X2 | 3,000% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.25(2035) | EUR | | | 4.100.000,00 | 4.100.000,00 |
| DE000A13R9M1 | 0,375% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v. 16(2026) | EUR | | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| XS2582348046 | 3,250% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | | | 0,00 | 2.500.000,00 |
| DE000A3LSYH6 | 3,250% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032) | EUR | | | 0,00 | 2.300.000,00 |
| DE000MHB17J8 | 0,500% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Pfe. v.16(2026) | EUR | | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| NL0015614579 | 0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052) | EUR | | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| NL0015000QL2 | 0,000% Niederlande Reg.S. v.22(2026) | EUR | | | 0,00 | 16.000.000,00 |
| DE000NW82GW10 | 2,050% NRW.Bank Reg.S. v.17(2025) | EUR | | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| XS2886118079 | 3,250% OMV AG EMTN Reg.S. v.24(2031) | EUR | | | 0,00 | 2.100.000,00 |
| FR0013444676 | 0,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | | | 0,00 | 3.100.000,00 |
| XS2591032235 | 4,125% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035) | EUR | | | 0,00 | 3.400.000,00 |
| AT0000A1FAP5 | 1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025) | EUR | | | 0,00 | 10.000.000,00 |
| AT0000A2KQ43 | 0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040) | EUR | | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| FR001400PX57 | 3,625% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034) | EUR | | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| XS2802892054 | 4,125% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032) | EUR | | | 0,00 | 3.400.000,00 |
| PTOTEKOE0011 | 2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025) | EUR | | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| PTOTELOE0028 | 0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030) | EUR | | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| PTOTECOE0037 | 1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052) | EUR | | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| PTOTEZOE0014 | 3,500% Portugal Reg.S. v.23(2038) | EUR | | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| PTOTESOE0021 | 2,875% Portugal Reg.S. v.24(2034) | EUR | | | 7.000.000,00 | 11.000.000,00 |
| XS2580271752 | 4,250% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043) | EUR | | | 0,00 | 2.500.000,00 |
| XS3076304602 | 5,250% Prysmian S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | | 400.000,00 | 400.000,00 |
| AT0000A326M6 | 3,125% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | | | 0,00 | 6.000.000,00 |
| FR001400QY14 | 5,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) ¹⁾ | EUR | | | 0,00 | 2.600.000,00 |
| XS1129788524 | 2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024) | EUR | | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS1599193403 | 2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027) | EUR | | | 0,00 | 5.100.000,00 |
| XS2482936247 | 2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026) | EUR | | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| FR001400SCY7 | 3,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2030) | EUR | | | 0,00 | 1.900.000,00 |
| XS2308620793 | 1,650% Serbien Reg.S. v.21(2033) | EUR | | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS2489775580 | 3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029) | EUR | | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| XS2898762864 | 5,500% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) ¹⁾ | EUR | | | 0,00 | 3.300.000,00 |
| XS2526839175 | 2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025) | EUR | | | 0,00 | 2.900.000,00 |
| XS2623820953 | 3,250% Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Pfe. v.23(2025) | EUR | | | 0,00 | 7.000.000,00 |
| SK4120010430 | 1,375% Slowakei Reg.S. v.15(2027) | EUR | | | 0,00 | 1.500.000,00 |
| SK4120013400 | 2,000% Slowakei Reg.S. v.17(2047) | EUR | | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| ES00000124H4 | 5,150% Spanien Reg.S. v.13(2044) | EUR | | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| ES00000128H5 | 1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026) | EUR | | | 0,00 | 9.000.000,00 |
| ES0000012B39 | 1,400% Spanien Reg.S. v.18(2028) | EUR | | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| ES0000012G00 | 1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050) | EUR | | | 0,00 | 7.000.000,00 |
| XS2397352233 | 0,010% Sparebanken Norge Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 21(2026) | EUR | | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| XS2407985220 | 0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026) | EUR | | | 0,00 | 2.800.000,00 |
| XS2937308067 | 4,000% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.24(2034) | EUR | | | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 |
| XS2056371334 | 2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. FRN Perp. ¹⁾ | EUR | | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| XS1955024986 | 1,250% The Coca-Cola Co. v.19(2031) | EUR | | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| CH1377443895 | 2,583% UBS Switzerland AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027) | EUR | | | 0,00 | 8.900.000,00 |
| DE000HV2ASK2 | 0,850% UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2034) | EUR | | | 7.000.000,00 | 7.000.000,00 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| XS2535724772 | 4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 2.200.000,00 |
| XS3171593661 | 0,000% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035) EUR | | 1.200.000,00 | | 1.200.000,00 |
| XS2694872081 | 4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026) | EUR | | 0,00 | 2.200.000,00 |
| XS1978200472 | 0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) | EUR | | 0,00 | 5.200.000,00 |
| XS2388390689 | 0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2036) | EUR | | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 |
| XS2384274440 | 0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 2.900.000,00 |

USD

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|--------------|--------------|
| XS2838999691 | 6,000% Serbien Sustainability Bond v.24(2034) | USD | | 0,00 | 900.000,00 |
| US91282CDH16 | 0,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024) | USD | | 0,00 | 1.500.000,00 |
| US912797KJ59 | 0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2025) | USD | | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--------------|---------------|---------------|
| DE000A30VPL3 | 3,450% Ampriion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 3.600.000,00 |
| DE000BU0E113 | 0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024) | EUR | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| XS2337061670 | 0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029) | EUR | | 0,00 | 4.100.000,00 |
| XS2332689764 | 0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031) | EUR | | 0,00 | 2.100.000,00 |
| XS2526379313 | 2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026) | EUR | | 0,00 | 2.800.000,00 |
| XS2486092492 | 1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025) | EUR | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| XS3037720227 | 4,500% Dufry One BV Reg.S. v.25(2032) | EUR | | 800.000,00 | 800.000,00 |
| XS2588859376 | 4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043) | EUR | | 0,00 | 2.400.000,00 |
| XS3091931058 | 0,000% eDreams ODIGEO S.A. Reg.S. v.25(2030) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| DE000A4DFCB7 | 3,250% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030) | EUR | | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 |
| XS3104481257 | 4,750% FiberCop S.p.A. Reg.S. v.25(2030) | EUR | | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 |
| XS2774392638 | 5,500% Forvia SE Reg.S. v.24(2031) | EUR | | 0,00 | 2.000.000,00 |
| FR0128379460 | 0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024) | EUR | | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 |
| FR0128537141 | 0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024) | EUR | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| FR0128379478 | 0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024) | EUR | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| XS2761223127 | 6,750% Goldstory S.A.S. Reg.S. v.24(2030) | EUR | | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 |
| XS2557551889 | 2,750% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025) | EUR | | 0,00 | 8.100.000,00 |
| IT0005358806 | 3,350% Italien Reg.S. v.18(2035) | EUR | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| IT0005635583 | 3,850% Italien Reg.S. v.25(2040) | EUR | | 13.400.000,00 | 13.400.000,00 |
| XS2408491947 | 0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025) | EUR | | 0,00 | 4.000.000,00 |
| XS2793255162 | 3,625% JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.24(2034) | EUR | | 0,00 | 1.900.000,00 |
| XS1909057306 | 2,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025) | EUR | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| XS3100795452 | 5,500% Luna 2.5 S.à.r.l. Reg.S. v.25(2032) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| XS3121788692 | 6,750% Market Bidco Finco Plc. Reg.S. v.25(2031) | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |
| XS3041270664 | 3,875% Marokko Reg.S. v.25(2029) | EUR | | 8.800.000,00 | 8.800.000,00 |
| XS2484586669 | 1,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025) | EUR | | 0,00 | 2.400.000,00 |
| FR001400ZOT7 | 3,500% Orange S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.25(2035) | EUR | | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 |
| FR001400Y5Z1 | 4,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037) ¹⁾ | EUR | | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 |
| XS2547591474 | 3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026) | EUR | | 0,00 | 5.000.000,00 |
| XS3081797964 | 4,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.25(2031) | EUR | | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 |
| XS2407914394 | 0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025) | EUR | | 0,00 | 2.700.000,00 |
| XS2778764188 | 3,974% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036) | EUR | | 0,00 | 1.700.000,00 |
| XS2193983108 | 1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032) | EUR | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| XS1492457665 | 2,250% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024) | EUR | | 0,00 | 3.000.000,00 |
| XS3071335478 | 5,994% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. EUR ¹⁾ | | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | |
| XS2054210252 | 1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028) | EUR | | 0,00 | 6.000.000,00 |
| XS2286041947 | 3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 2.500.000,00 |
| XS2626022573 | 4,125% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028) | EUR | | 0,00 | 1.200.000,00 |
| XS2782800713 | 3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029) | EUR | | 0,00 | 2.900.000,00 |

USD

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|--------------|--------------|
| US857524AH50 | 5,375% Polen v.25(2035) | USD | | 7.800.000,00 | 7.800.000,00 |
| USU85861AL31 | 6,450% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.25(2035) | USD | | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 |

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------|--------------|
| DE000A383P06 | 3,460% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.24(2024) | EUR | | 0,00 | 7.500.000,00 |
|--------------|--|-----|--|------|--------------|

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| BE6365823044 | 6,937% Manuchar Group Reg.S. FRN v.25(2032) ¹⁾ | EUR | | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 |

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

| | | |
|----------------------------------|-----|---------|
| Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs | USD | 114.189 |
| Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs | USD | 34.649 |

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|-----------|
| Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index | USD | 51.319 |
| Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index | EUR | 12.054 |
| Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index | USD | 18.935 |
| Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index | EUR | 328.114 |
| Basiswert(e) Nasdaq 100 Index | USD | 90.487 |
| Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index | JPY | 3.654.993 |
| Basiswert(e) S&P 500 Index | USD | 30.174 |
| Basiswert(e) STOXX 600 Construction & Materials Index | EUR | 11.745 |

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|--|-----|---------|
| Basiswert(e) DAX Index | EUR | 23.570 |
| Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index | EUR | 68.233 |
| Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index | EUR | 5.561 |
| Basiswert(e) S&P 500 Index | USD | 202.393 |

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|---------|
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 73.436 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 695.952 |
| Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe | EUR | 56.836 |
| Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 36.608 |
| Basiswert(e) Italieni BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 11.852 |

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|-----------|
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 182.207 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 3.079.361 |
| Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe | EUR | 154.122 |
| Basiswert(e) Italieni BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 208.905 |
| Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 5.698 |

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

| | | |
|-----|-----|---------|
| CAD | EUR | 40.343 |
| CHF | EUR | 55.766 |
| GBP | EUR | 64.742 |
| JPY | EUR | 42.718 |
| SEK | EUR | 27.594 |
| USD | EUR | 154.307 |

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

| | | |
|-----|-----|---------|
| CAD | EUR | 32.982 |
| CHF | EUR | 71.107 |
| GBP | EUR | 67.947 |
| JPY | EUR | 28.186 |
| SEK | EUR | 20.965 |
| USD | EUR | 144.882 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

| | | |
|-----------|-----|-----------|
| AUD / USD | USD | 7.531 |
| CHF / USD | USD | 47.071 |
| GBP / USD | USD | 26.617 |
| JPY / USD | USD | 23.592 |
| NZD / USD | USD | 11.580 |
| USD / AUD | AUD | 12.000 |
| USD / CHF | CHF | 50.000 |
| USD / GBP | GBP | 10.000 |
| USD / JPY | JPY | 2.500.000 |
| USD / NZD | NZD | 20.000 |

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

| | | |
|---|-----|-------|
| Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index | EUR | 2.031 |
|---|-----|-------|

Gekaufte Kontrakte (Put)

| | | |
|---|-----|-------|
| Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index | EUR | 2.083 |
|---|-----|-------|

Verkaufte Kontrakte (Call)

| | | |
|----------------------------|-----|-------|
| Basiswert(e) S&P 500 Index | EUR | 1.982 |
|----------------------------|-----|-------|

Swaps

Protection Seller

| | | |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3072%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3727%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2029), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030) | EUR | 50.000 |
|---|-----|--------|

Protection Buyer

| | | |
|--|-----|---------|
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3072%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3727%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030) | EUR | 520.000 |
|--|-----|---------|

Zinsswaps

| | | |
|--|-----|---------|
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3072%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3727%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2029), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030) | EUR | 200.000 |
|--|-----|---------|

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)

| | | |
|--|-----|--------|
| % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055) | EUR | 2.200 |
| 3,500 % Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033) | EUR | 2.563 |
| 0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 4.700 |
| 5,750 % Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | EUR | 2.806 |
| 0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029) | EUR | 1.641 |
| 1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028) | EUR | 4.882 |
| 4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026) | EUR | 2.617 |
| 2,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033) | EUR | 1.749 |
| 4,050 % AT & T Inc. v.25(2037) | EUR | 2.346 |
| 1,250 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026) | EUR | 12.083 |
| 1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 3.446 |
| 4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 9.477 |
| 0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 3.272 |
| 3,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032) | EUR | 4.181 |
| 4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035) | EUR | 3.193 |
| 4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035) | EUR | 7.165 |
| 3,125 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031) | EUR | 12.573 |
| 0,800 % Belgien Reg.S. v.18(2028) | EUR | 2.844 |
| 3,100 % Belgien Reg.S. v.25(2035) | EUR | 9.949 |
| 0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) | EUR | 14.726 |
| 0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033) | EUR | 13.498 |
| 5,750 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030) | EUR | 1.732 |
| 4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029) | EUR | 6.003 |
| 4,323 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2035) | EUR | 14.002 |
| 0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028) | EUR | 6.303 |
| 4,625 % Bulgarien Reg.S. v.22(2034) | EUR | 20.635 |
| 4,250 % Bulgarien Reg.S. v.24(2044) | EUR | 17.273 |
| 4,125 % Bulgarien Reg.S. v.25(2038) | EUR | 5.159 |
| 2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046) | EUR | 1.924 |
| 1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) | EUR | 2.705 |
| 0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052) | EUR | 1.858 |
| 2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034) | EUR | 30.957 |
| 2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2054) | EUR | 3.174 |
| 2,750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029) | EUR | 4.082 |
| 3,250 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2035) | EUR | 11.251 |
| 4,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 2.928 |
| 2,500 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030) | EUR | 6.793 |
| 4,250 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 4.748 |
| 4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030) | EUR | 1.564 |
| 0,625 % Celanese US Holdings LLC v.21(2028) | EUR | 2.592 |
| 5,000 % Celanese US Holdings LLC v.25(2031) | EUR | 8.267 |
| 3,625 % Cencora Inc. v.25(2032) | EUR | 2.528 |
| 7,125 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.25(2031) | EUR | 925 |
| 3,800 % Chile v.25(2035) | EUR | 6.362 |
| 1,400 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2031) | EUR | 7.631 |
| 3,875 % CNH Industrial NV EMTN Reg.S. v.25(2035) | EUR | 2.959 |
| 3,125 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027) | EUR | 8.294 |
| 3,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 2.745 |
| 3,125 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIRROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033) | EUR | 1.686 |
| 3,000 % COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0 | EUR | 5.533 |
| 3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2033) | EUR | 14.504 |
| 3,000 % Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2033) | EUR | 5.211 |
| 3,250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2034) | EUR | 2.489 |
| 0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031) | EUR | 2.533 |
| 3,375 % Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2038) | EUR | 4.332 |
| 2,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.24(2034) | EUR | 15.875 |
| 3,601 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031) | EUR | 1.670 |
| 1,375 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 596 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) | EUR | 5.039 | | | |
| 4,049 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029) | EUR | 1.619 | | | |
| 3,875 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031) | EUR | 4.848 | | | |
| 4,500 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | EUR | 2.606 | | | |
| 1,625 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) | EUR | 5.342 | | | |
| 2,875 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2035) | EUR | 11.649 | | | |
| 3,279 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031) | EUR | 1.143 | | | |
| 2,750 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2033) | EUR | 23.008 | | | |
| 0,800 % Europäische Union Reg.S. v.22(2025) | EUR | 14.967 | | | |
| 3,375 % Europäische Union Reg.S. v.25(2035) | EUR | 8.233 | | | |
| 0,950 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2028) | EUR | 1.922 | | | |
| 3,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.23(2038) | EUR | 29.308 | | | |
| 2,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.24(2034) | EUR | 13.817 | | | |
| 1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028) | EUR | 1.696 | | | |
| 3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030) | EUR | 1.627 | | | |
| 5,500 % Forvia SE Reg.S. v.24(2031) | EUR | 7.114 | | | |
| 1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) | EUR | 16.513 | | | |
| 3,000 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.23(2049) | EUR | 5.956 | | | |
| 1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) | EUR | 7.718 | | | |
| 1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034) | EUR | 15.982 | | | |
| 3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033) | EUR | 14.276 | | | |
| 4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032) | EUR | 2.746 | | | |
| 3,850 % General Mills Inc. v.24(2034) | EUR | 2.919 | | | |
| 4,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030) | EUR | 1.352 | | | |
| 3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034) | EUR | 31.520 | | | |
| 3,625 % Griechenland Reg.S. v.25(2035) | EUR | 12.043 | | | |
| 4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033) | EUR | 9.740 | | | |
| 3,500 % Hyundai Capital America EMTN Reg.S. v.25(2031) | EUR | 1.592 | | | |
| 3,625 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) | EUR | 2.625 | | | |
| 0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031) | EUR | 2.128 | | | |
| 4,000 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038) | EUR | 5.479 | | | |
| 5,400 % Irland v.09(2025) | EUR | 2.611 | | | |
| 1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045) | EUR | 3.314 | | | |
| 3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029) | EUR | 5.065 | | | |
| 0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037) | EUR | 12.367 | | | |
| 2,150 % Italien Reg.S. v.21(2072) | EUR | 1.231 | | | |
| 0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028) | EUR | 18.591 | | | |
| 1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032) | EUR | 5.724 | | | |
| 0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034) | EUR | 10.861 | | | |
| 0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026) | EUR | 4.808 | | | |
| 0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027) | EUR | 4.815 | | | |
| 2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032) | EUR | 6.463 | | | |
| 2,750 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.24(2030) | EUR | 7.912 | | | |
| 3,750 % La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 8.339 | | | |
| 0,625 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025) | EUR | 9.505 | | | |
| 2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026) | EUR | 1.498 | | | |
| 0,375 % Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.16(2026) | EUR | 3.898 | | | |
| 2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025) | EUR | 1.527 | | | |
| 3,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032) | EUR | 3.542 | | | |
| 3,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.25(2030) | EUR | 5.023 | | | |
| 5,125 % Mexiko v.25(2037) | EUR | 35.155 | | | |
| 4,668 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 4.426 | | | |
| 3,625 % Netflix Inc. v.17(2027) | EUR | 13.103 | | | |
| 0,000 % Niederlande Reg.S. v.22(2026) | EUR | 3.890 | | | |
| 2,500 % Nordrhein-Westfalen Sustainability Bond v.24(2029) | EUR | 6.680 | | | |
| 0,500 % NRW.Bank EMTN Reg.S. v.21(2041) | EUR | 1.961 | | | |
| 3,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.25(2035) | EUR | 1.311 | | | |
| 4,125 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035) | EUR | 3.533 | | | |
| 0,250 % Österreich Reg.S. v.21(2036) | EUR | 7.470 | | | |
| 2,950 % Österreich Reg.S. v.25(2035) | EUR | 6.083 | | | |
| 3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033) | EUR | 7.297 | | | |
| 3,625 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034) | EUR | 6.971 | | | |
| 3,625 % Polen EMTN Reg.S. v.25(2035) | EUR | 46.021 | | | |
| 3,875 % Polen Reg.S. v.24(2039) | EUR | 29.114 | | | |
| 5,375 % Polen v.25(2035) | USD | 18.336 | | | |
| 4,125 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032) | EUR | 9.287 | | | |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 3,500 % Portugal Reg.S. v.23(2038) | EUR | 2.107 | | | |
| 5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028) | EUR | 3.095 | | | |
| 4,250 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043) | EUR | 2.603 | | | |
| 4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029) | EUR | 8.528 | | | |
| 4,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027) | EUR | 8.259 | | | |
| 3,750 % RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031) | EUR | 1.559 | | | |
| 3,250 % Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. v.25(2031) | EUR | 2.824 | | | |
| 4,500 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2032) | EUR | 2.168 | | | |
| 3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029) | EUR | 9.102 | | | |
| 4,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033) | EUR | 2.090 | | | |
| 0,125 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | 1.615 | | | |
| 2,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025) | EUR | 4.936 | | | |
| 3,500 % Slowenien Reg.S. v.25(2055) | EUR | 9.223 | | | |
| 1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026) | EUR | 3.925 | | | |
| 2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048) | EUR | 4.288 | | | |
| 3,250 % Spanien Reg.S. v.24(2034) | EUR | 14.244 | | | |
| 4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030) | EUR | 14.132 | | | |
| 4,183 % Telefónica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) | EUR | 4.111 | | | |
| 6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. | EUR | 11.299 | | | |
| 2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. FRN Perp. | EUR | 6.379 | | | |
| 3,500 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031) | EUR | 14.114 | | | |
| 0,400 % The Coca-Cola Co. v.21(2030) | EUR | 3.127 | | | |
| 3,647 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.25(2035) | EUR | 3.197 | | | |
| 4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029) | EUR | 9.898 | | | |
| 3,304 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029) | EUR | 4.862 | | | |
| 3,146 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2031) | EUR | 2.563 | | | |
| 0,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2030) | EUR | 5.198 | | | |
| 4,500 % Ungarn Reg.S. v.25(2034) | EUR | 14.161 | | | |
| 3,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) | EUR | 2.148 | | | |
| 0,850 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2034) | EUR | 4.213 | | | |
| 3,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commerce EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2035) | EUR | 4.670 | | | |
| 1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032) | EUR | 439 | | | |
| 3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028) | EUR | 3.793 | | | |
| 0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 3.672 | | | |
| 0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) | EUR | 5.042 | | | |
| 0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028) | EUR | 1.802 | | | |
| 6,117 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | EUR | 4.048 | | | |
| 3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031) | EUR | 1.469 | | | |
| 0,125 % Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2029) | EUR | 5.278 | | | |
| Unbefristet | | | | | |
| Basiswert(e) | | | | | |
| 0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029) | EUR | 1.624 | | | |
| Commerzbank AG | EUR | 8.103 | | | |
| 3,850 % General Mills Inc. v.24(2034) | EUR | 1.409 | | | |

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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 Wertpapiersitzungen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,14 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.904.326.715,49 Euro.

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|--|-----|----------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 636.902.138,33 |
|--|-----|----------------|

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
HSBC Continental Europe S.A.
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Royal Bank of Canada (London Branch)
Standard Chartered Bank AG, Frankfurt
UBS AG [London Branch]
Unicredit Bank AG, München

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

| | Kurswert |
|--|-------------------------|
| Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR 1.540.324,61 |
| Davon: | |
| Bankguthaben | EUR 1.540.324,61 |
| Schuldverschreibungen | EUR 0,00 |
| Aktien | EUR 0,00 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,03 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 2,15 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 3,03 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,58 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltestdauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

131,92 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatiefreies Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

65% ICE BofA Euro Large Cap (EMUL) / 35% MSCI WORLD

| | | |
|--|-----|----------------|
| Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure | EUR | 603.542.117,97 |
|--|-----|----------------|

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Basler Kantonalbank, Basel
BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A.
Commerzbank AG, Frankfurt
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Société Générale S.A., Paris
UBS AG, Zürich
Zürcher Kantonalbank, Zürich

| | Kurswert |
|--|---------------------------|
| Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR 644.941.578,33 |
| Davon: | |
| Bankguthaben | EUR 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR 194.505.427,36 |
| Aktien | EUR 450.436.150,97 |

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

| | |
|---|----------------|
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A | EUR 516.034,32 |
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A | EUR 312.135,76 |
| Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A | EUR 0,00 |
| Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A | EUR 0,00 |

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

| | |
|--|---------------------------|
| Anteilwert UniRak Konservativ A | EUR 119,28 |
| Umlaufende Anteile UniRak Konservativ A | STK 11.894.232,026 |
| Anteilwert UniRak Konservativ -net- A | EUR 117,09 |
| Umlaufende Anteile UniRak Konservativ -net- A | STK 7.319.466,672 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgetilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

| | |
|--|--------|
| Gesamtkostenquote UniRak Konservativ A | 1,42 % |
| Gesamtkostenquote UniRak Konservativ -net- A | 1,77 % |

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

| | |
|---|---------------|
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak Konservativ A¹⁾ | 0,00 % |
|---|---------------|

| | |
|--|--------------------------|
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A | EUR -2.846.338,45 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft | 10,52 % |
| Davon für die Verwahrstelle | 31,16 % |
| Davon für Dritte | 58,32 % |

| | |
|---|---------------|
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak Konservativ -net- A¹⁾ | 0,00 % |
|---|---------------|

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| | | |
|--|-----|---------------|
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A | EUR | -1.721.703,62 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft | | 10,52 % |
| Davon für die Verwahrstelle | | 31,16 % |
| Davon für Dritte | | 58,32 % |

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwanderstattungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmearabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmearabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

LU0694230862 Uniinstitutional Global Covered Bonds (0,28 %)
LU1966110618 Uniinstitutional Equities Market Neutral (0,60 %) ²⁾

| | | |
|--|-----|---------------|
| Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A ³⁾ | EUR | 6.926.544,77 |
| Wertpapierleihe Kompensationszahlungen | EUR | 6.926.544,77 |
| Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A ³⁾ | EUR | 4.189.192,20 |
| Wertpapierleihe Kompensationszahlungen | EUR | 4.189.192,20 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A ³⁾ | EUR | -2.846.338,45 |
| Pauschalgebühr | EUR | -2.846.338,45 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A ³⁾ | EUR | -1.721.703,62 |
| Pauschalgebühr | EUR | -1.721.703,62 |

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.
Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§ 134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

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.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.

2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"

Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 74.700.000,00 |
|--|------------|----------------------|
| Davon feste Vergütung | EUR | 47.300.000,00 |
| Davon variable Vergütung ⁴⁾ | EUR | 27.400.000,00 |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | 521 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung | EUR | 0,00 |
| Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB | | |
| Gesamtvergütung | EUR | 5.200.000,00 |
| davon Geschäftsführer | EUR | 2.000.000,00 |
| davon andere Risk-Taker | EUR | 2.000.000,00 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁵⁾ | EUR | 0,00 |
| davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk-Taker | EUR | 1.200.000,00 |

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 92.100.000,00 |
|---|------------|----------------------|
| davon feste Vergütung | EUR | 63.600.000,00 |
| davon variable Vergütung | EUR | 28.500.000,00 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0,00 |
| Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen | | 681 |

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact) werden auf Gesellschaftsebene sowie im Rahmen der allgemeinen Sorgfaltspflichten der Gesellschaft und in der Risikoanalyse berücksichtigt. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ist in diesem Fonds kein Bestandteil der Anlagestrategie.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 4) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2024 geflossen sind.
- 5) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 603.542.117,97 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 26,52 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien¹⁾ | | | |
| 1. Name | Zürcher Kantonalbank | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 119.971.132,80 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Schweiz | n.a. | n.a. |
| 2. Name | Société Générale S.A., Paris | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 114.339.205,00 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 3. Name | BNP Paribas Financial Markets SNC | n.a. | n.a. |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 92.339.103,00 | n.a. | n.a. |
| 3. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 4. Name | Barclays Bank Ireland PLC | n.a. | n.a. |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | 65.806.833,00 | n.a. | n.a. |
| 4. Sitzstaat | Irland | n.a. | n.a. |
| 5. Name | Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London | n.a. | n.a. |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte | 50.602.055,67 | n.a. | n.a. |
| 5. Sitzstaat | Großbritannien | n.a. | n.a. |
| 6. Name | UBS AG, Zürich | n.a. | n.a. |
| 6. Bruttovolumen offene Geschäfte | 36.329.900,00 | n.a. | n.a. |
| 6. Sitzstaat | Schweiz | n.a. | n.a. |
| 7. Name | Deutsche Bank AG | n.a. | n.a. |
| 7. Bruttovolumen offene Geschäfte | 24.175.383,30 | n.a. | n.a. |
| 7. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| 8. Name | Morgan Stanley Europe SE | n.a. | n.a. |
| 8. Bruttovolumen offene Geschäfte | 19.685.223,94 | n.a. | n.a. |
| 8. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| 9. Name | BNP Paribas S.A., Paris | n.a. | n.a. |
| 9. Bruttovolumen offene Geschäfte | 19.386.530,06 | n.a. | n.a. |
| 9. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 10. Name | Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA | n.a. | n.a. |
| 10. Bruttovolumen offene Geschäfte | 17.945.800,00 | n.a. | n.a. |
| 10. Sitzstaat | Italien | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | n.a. | n.a. |
| | dreiseitig | | |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 603.542.117,97 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ | n.a. | n.a. |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
| | BBB | | |
| | BBB- | | |
| | BB+ | | |
| | BB | | |
| | B+ | | |
| | B- | | |

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

| | | |
|-----|------|------|
| AUD | n.a. | n.a. |
| CAD | | |
| CHF | | |
| CNY | | |
| DKK | | |
| EUR | | |
| GBP | | |
| HKD | | |
| JPY | | |
| NOK | | |
| SEK | | |
| SGD | | |
| USD | | |
| ZAR | | |

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

| | | | |
|----------------------------------|----------------|------|------|
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | 1.694.015,90 | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | 3.881.023,19 | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | 19.532.849,13 | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | 169.397.539,14 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 450.436.150,97 | n.a. | n.a. |

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

| Ertragsanteil des Fonds | | | |
|---|------------|------|------|
| absolut | 828.170,08 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 414.022,83 | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 414.022,83 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 33,33 % | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 0,00 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 % | n.a. | n.a. |

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihten Vermögensgegenstände des Fonds

27,89 %

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

| | |
|--|---------------------------------------|
| 1. Name | NVIDIA Corp. |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 102.816.712,32 |
| 2. Name | Motorola Solutions Inc. |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 46.386.886,35 |
| 3. Name | Experian PLC |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 40.440.517,44 |
| 4. Name | Industrial & Commercial Bank of China |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 37.836.918,64 |
| 5. Name | Welttower OP LLC |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 29.862.767,26 |
| 6. Name | Hudbay Minerals Inc. |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 19.617.743,73 |
| 7. Name | Carrefour S.A. |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 18.977.704,88 |

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht
01.10.2024 - 30.09.2025

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

| | |
|---|--|
| 8. Name | Gaztransport Technigaz |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 17.159.625,00 |
| 9. Name | Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 16.218.149,49 |
| 10. Name | China CITIC Bank Corp. Ltd. |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 15.099.174,64 |

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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 644.941.578,33 |

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|--|------|
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
| gesonderte Konten / Depots | n.a. |
| Sammelkonten / Depots | n.a. |
| andere Konten / Depots | n.a. |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | n.a. |

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hoch liquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sichheriteinaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicheriteinaussteller kann weniger als zehn betragen.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

**An die Union Investment Privatfonds GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniRak Konservativ – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigelegte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

• beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungs nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 13. Januar 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung")“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (I BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0
LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Marc Harms
Kerstin Knoefel
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2025,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH

Weißenstraße 7

60311 Frankfurt am Main

Telefon 069 58998-6060

Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:

privatkunden.union-investment.de



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

