



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# **Jahresbericht** **zum 30. September 2023** **UniRak Konservativ**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniRak Konservativ zum 30.9.2023	6
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	42
Vorteile Wiederanlage	43
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	44

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 436 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 4.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 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 7.500 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 zum fünften Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Im November 2022 lagen wir in der Telos Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger auf Rang 1. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2023 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 21. Mal in Folge erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2023 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2023 als beste Fondsgesellschaft für Aktienfonds Dividende ausgezeichnet. Der UniGlobal gewann zudem in der Kategorie internationale Aktienfonds. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2023 wurden wir erneut in der Kategorie „Aktien“ prämiert.

Zudem wurden wir im Mai 2023 bei den Citywire Deutschland Awards 2023 in der Kategorie Beste Fondsgesellschaft für Hochzinsanleihen – Global ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

### Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende 2022 gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus.

Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

## Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt.

Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein.

Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen. In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## 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 des Wertes des Fondsvermögens 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. Mehr als 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. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel- Investmentfonds berücksichtigt werden. 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 63 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 31 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität und in Mischfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 82 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Aufteilung.

Hinsichtlich der regionalen Verteilung der Aktien kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von den Euroländern (100 Prozent) zu Nordamerika mit zuletzt 56 Prozent. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Euroländern mit 27 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in den Emerging Markets Asien/Pazifik ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 46 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 36 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 20 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 11 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 18 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der Konsumgüterbranche (24 Prozent) zur IT-Branche mit zuletzt 24 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der Konsumgüterbranche mit 20 Prozent, im Finanzwesen mit 16 Prozent und im Gesundheitswesen mit 14 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 24 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 19 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und zehn Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,06 Prozent.

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniRak Konservativ bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. 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. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegenseanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von deutschen Industrieaktien, und deutsche Aktien der Konsumgüterbranche. Die größten Verluste wurden aus deutschen Aktien der Konsumgüterbranche, aus deutschen Staatsanleihen und aus deutschen Aktien des Gesundheitswesens realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags-

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniRak Konservativ A erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 4,66 Prozent (nach BVI-Methode).

Der UniRak Konservativ -net- A erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 4,30 Prozent (nach BVI-Methode).

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

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Aktien - Gliederung nach Branche

Software & Dienste	65.330.390,51	2,88
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	62.425.136,98	2,75
Hardware & Ausrüstung	50.607.683,31	2,23
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	48.114.013,65	2,12
Investitionsgüter	46.016.027,95	2,03
Versicherungen	45.353.452,48	2,00
Media & Entertainment	44.378.207,06	1,96
Diversifizierte Finanzdienste	43.469.195,91	1,92
Gebrauchsgüter & Bekleidung	41.587.409,29	1,84
Groß- und Einzelhandel	33.301.343,25	1,47
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	33.167.092,50	1,46
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	32.469.794,12	1,43
Lebensmittel, Getränke & Tabak	26.610.379,61	1,17
Banken	25.277.159,19	1,12
Energie	23.729.325,45	1,05
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	18.860.583,39	0,83
Transportwesen	12.690.951,72	0,56
Telekommunikationsdienste	10.430.700,00	0,46
Automobile & Komponenten	9.638.000,00	0,43
Sonstige <sup>2)</sup>	20.461.323,70	0,90
<b>Summe</b>	<b>693.918.170,07</b>	<b>30,61</b>

#### 2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Norwegen	10.031.964,00	0,44
Dänemark	10.951.114,00	0,48
Irland	15.316.992,00	0,68
Frankreich	307.205.411,00	13,56
Deutschland	294.055.215,74	12,98
Italien	143.056.335,00	6,31
Spanien	126.590.451,00	5,59
Niederlande	122.945.516,00	5,43
Vereinigte Staaten von Amerika	85.054.534,46	3,75
Belgien	52.076.312,00	2,30
Großbritannien	38.876.983,00	1,72
Europäische Gemeinschaft	37.846.287,50	1,67
Österreich	33.001.616,00	1,46
Japan	22.730.237,00	1,00
Schweden	20.219.686,00	0,89
Portugal	20.175.040,00	0,89
Luxemburg	19.732.183,00	0,87
Finnland	15.988.705,00	0,71
Australien	15.526.169,00	0,69
Sonstige <sup>3)</sup>	34.991.089,00	1,54
<b>Summe</b>	<b>1.426.371.840,70</b>	<b>62,96</b>

#### 3. Investmentanteile

**4.221.000,00 0,19**

#### 4. Derivate

**-1.279.745,59 -0,06**

#### 5. Bankguthaben

**140.099.480,03 6,18**

#### 6. Sonstige Vermögensgegenstände

**12.232.972,85 0,54**

#### Summe

**2.275.563.718,06 100,42**

#### II. Verbindlichkeiten

**-9.676.984,06 -0,42**

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### III. Fondsvermögen

**2.265.886.734,00 100,00**

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,24 %.

3) Werte kleiner oder gleich 0,32 %.

# UniRak Konservativ

## Sondervermögen

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>2.254.250.198,67</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-6.863.056,21
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		-84.399.992,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	117.659.150,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-202.059.143,23	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-960.211,76
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		103.859.796,27
Davon nicht realisierte Gewinne	-49.506.825,65	
Davon nicht realisierte Verluste	176.666.356,38	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.265.886.734,00</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	24.872.346,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.617.566,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.926.641,78
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	13.161.895,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.430.876,11
6. Erträge aus Investmentanteilen	12.599,26
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	952.786,76
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.488.570,39
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-197.263,85
10. Sonstige Erträge	6.976.186,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>48.265.064,06</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	25.853,38
2. Verwaltungsvergütung	30.333.265,83
3. Sonstige Aufwendungen	4.937.479,66
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>35.296.598,87</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>12.968.465,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	265.621.013,21
2. Realisierte Verluste	-301.889.212,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-36.268.199,65</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-23.299.734,46</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-49.506.825,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	176.666.356,38
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>127.159.530,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>103.859.796,27</b>

# UniRak Konservativ

## UniRak Konservativ A

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.429.007.673,12</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-6.449.339,26
2. Mittelzufluss (netto)		-64.692.389,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	54.822.118,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrücknahmen	-119.514.507,93	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-713.837,72
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		67.976.043,60
Davon nicht realisierte Gewinne	-30.858.413,60	
Davon nicht realisierte Verluste	111.634.306,83	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.425.128.150,00</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	15.634.364,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.017.163,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.839.839,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	8.275.243,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	899.666,28
6. Erträge aus Investmentanteilen	7.926,40
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	598.981,44
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-2.192.861,16
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-124.051,76
10. Sonstige Erträge	4.384.524,45
<b>Summe der Erträge</b>	<b>30.340.797,21</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	16.248,61
2. Verwaltungsvergütung	17.202.026,39
3. Sonstige Aufwendungen	3.102.916,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>20.321.191,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>10.019.605,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	166.972.302,52
2. Realisierte Verluste	-189.791.757,45
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-22.819.454,93</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-12.799.849,63</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-30.858.413,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	111.634.306,83
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>80.775.893,23</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>67.976.043,60</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	190.869.221,94	14,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-12.799.849,63	-0,95
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	23.754,38	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	168.056.705,32	12,45
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>9.988.912,61</b>	<b>0,74</b>
1. Endausschüttung	9.988.912,61	0,74
a) Barausschüttung	9.988.912,61	0,74

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	1.638.126.500,79	119,28
30.09.2021	1.830.357.172,33	128,67
30.09.2022	1.429.007.673,12	101,31
30.09.2023	1.425.128.150,00	105,58

# UniRak Konservativ

## UniRak Konservativ -net- A

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>825.242.525,55</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-413.716,95
2. Mittelzufluss (netto)		-19.707.603,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	62.837.032,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrücknahmen	-82.544.635,30	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-246.374,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		35.883.752,67
Davon nicht realisierte Gewinne	-18.648.412,05	
Davon nicht realisierte Verluste	65.032.049,55	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>840.758.584,00</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	9.237.981,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	600.403,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.086.802,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.886.651,81
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	531.209,83
6. Erträge aus Investmentanteilen	4.672,86
7. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	353.805,32
8. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-1.295.709,23
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-73.212,09
10. Sonstige Erträge	2.591.661,78
<b>Summe der Erträge</b>	<b>17.924.266,85</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	9.604,77
2. Verwaltungsvergütung	13.131.239,44
3. Sonstige Aufwendungen	1.834.562,75
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>14.975.406,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.948.859,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	98.648.710,69
2. Realisierte Verluste	-112.097.455,41
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-13.448.744,72</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-10.499.884,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-18.648.412,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	65.032.049,55
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>46.383.637,50</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>35.883.752,67</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	55.719.962,66	6,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.499.884,83	-1,29
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	43.921,79	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	42.256.332,67	5,21
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>2.919.823,37</b>	<b>0,36</b>
1. Endausschüttung	2.919.823,37	0,36
a) Barausschüttung	2.919.823,37	0,36

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	754.613.288,95	117,67
30.09.2021	972.663.836,81	126,62
30.09.2022	825.242.525,55	99,44
30.09.2023	840.758.584,00	103,66

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

## 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	13.498.530,548	8.110.620,475
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	105,58	103,66
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00	-
Rücknahmegebühr (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 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	75.000,00	75.000,00	0,00	EUR	52,5100	3.938.250,00	0,17
								<b>3.938.250,00</b>	<b>0,17</b>

##### Dänemark

DK0060079531	DSV A/S	STK	34.744,00	35.000,00	256,00	DKK	1.319,0000	6.145.710,76	0,27
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	136.000,00	136.000,00	0,00	DKK	643,9000	11.743.697,03	0,52
								<b>17.889.407,79</b>	<b>0,79</b>

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG <sup>5)</sup>	STK	100.000,00	110.000,00	131.748,00	EUR	166,6200	16.662.000,00	0,74
DE0008404005	Allianz SE	STK	35.000,00	180.067,00	533.219,00	EUR	225,7000	7.899.500,00	0,35
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	100.000,00	118.842,00	18.842,00	EUR	96,3800	9.638.000,00	0,43
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	122,1500	1.832.250,00	0,08
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG	STK	180.000,00	451.158,00	790.281,00	EUR	32,8200	5.907.600,00	0,26
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	40.000,00	14.229,00	108.234,00	EUR	163,7000	6.548.000,00	0,29
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	80.000,00	385.854,00	1.040.009,00	EUR	38,5350	3.082.800,00	0,14
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	525.000,00	0,00	2.254.343,00	EUR	19,8680	10.430.700,00	0,46
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	130.000,00	150.000,00	180.000,00	EUR	29,4600	3.829.800,00	0,17
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	50.000,00	1.537.330,00	2.428.740,00	EUR	31,3550	1.567.750,00	0,07
DE0006599905	Merck KGaA	STK	25.000,00	213.583,00	188.583,00	EUR	158,1500	3.953.750,00	0,17
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	45.000,00	60.000,00	55.000,00	EUR	171,7500	7.728.750,00	0,34
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	35.000,00	0,00	108.344,00	EUR	369,1000	12.918.500,00	0,57
DE0006969603	PUMA SE	STK	125.000,00	76.034,00	21.034,00	EUR	58,8000	7.350.000,00	0,32
DE0007164600	SAP SE	STK	55.000,00	139.735,00	880.857,00	EUR	122,8200	6.755.100,00	0,30
DE0005YM9999	Symrise AG	STK	39.000,00	75.000,00	36.000,00	EUR	90,3200	3.522.480,00	0,16
								<b>109.626.980,00</b>	<b>4,85</b>

##### Frankreich

FR0000125338	Capgemini SE	STK	22.200,00	24.000,00	1.800,00	EUR	165,8000	3.680.760,00	0,16
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR	1.729,8000	1.729.800,00	0,08
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	9.500,00	9.500,00	0,00	EUR	716,4000	6.805.800,00	0,30
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	28.000,00	28.000,00	0,00	EUR	156,9800	4.395.440,00	0,19
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	120.000,00	125.000,00	5.000,00	EUR	62,3100	7.477.200,00	0,33
								<b>24.089.000,00</b>	<b>1,06</b>

##### Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	90.000,00	90.000,00	0,00	GBP	111,0200	11.523.238,38	0,51
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	215.000,00	215.000,00	0,00	GBP	20,0000	4.959.058,93	0,22
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK	75.000,00	300.000,00	225.000,00	GBP	3,4085	294.818,94	0,01

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00 GBP	51,7400	2.983.508,25	0,13
							<b>19.760.624,50</b>	<b>0,87</b>
<b>Indien</b>								
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	STK	180.000,00	180.000,00	0,00 USD	23,1200	3.931.229,93	0,17
							<b>3.931.229,93</b>	<b>0,17</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	35.000,00	35.000,00	0,00 USD	307,1100	10.153.835,25	0,45
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	9.000,00	9.000,00	0,00 USD	213,2800	1.813.262,80	0,08
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	45.000,00	45.000,00	0,00 USD	372,3500	15.828.216,51	0,70
							<b>27.795.314,56</b>	<b>1,23</b>
<b>Japan</b>								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK	19.000,00	19.000,00	0,00 JPY	23.475,0000	2.823.770,51	0,12
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	75.000,00	125.000,00	50.000,00 JPY	15.325,0000	7.276.657,65	0,32
JP3205800000	Kao Corporation	STK	107.000,00	107.000,00	0,00 JPY	5.551,0000	3.760.323,44	0,17
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	12.000,00	12.000,00	0,00 JPY	55.500,0000	4.216.425,45	0,19
JP3979200007	Lasertec Corporation	STK	30.000,00	50.000,00	20.000,00 JPY	23.270,0000	4.419.649,56	0,20
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	135.000,00	135.000,00	0,00 JPY	4.343,0000	3.711.878,86	0,16
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	55.000,00	100.000,00	45.000,00 JPY	12.240,0000	4.262.008,42	0,19
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	STK	80.000,00	80.000,00	0,00 JPY	5.631,0000	2.851.974,98	0,13
							<b>33.322.688,87</b>	<b>1,48</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000235190	Airbus SE	STK	35.000,00	35.000,00	0,00 EUR	126,9800	4.444.300,00	0,20
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	18.000,00	18.500,00	500,00 EUR	559,1000	10.063.800,00	0,44
NL0000009165	Heineken NV	STK	55.000,00	55.000,00	0,00 EUR	83,4600	4.590.300,00	0,20
							<b>19.098.400,00</b>	<b>0,84</b>
<b>Schweden</b>								
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	350.000,00	350.000,00	0,00 SEK	147,2500	4.481.560,71	0,20
							<b>4.481.560,71</b>	<b>0,20</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	34.000,00	34.000,00	0,00 CHF	63,2800	2.222.185,50	0,10
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	6.000,00	6.000,00	0,00 CHF	425,6000	2.637.471,60	0,12
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	112.000,00	115.000,00	3.000,00 CHF	103,7400	12.000.495,77	0,53
CH1134540470	On Holding AG	STK	90.000,00	90.000,00	0,00 USD	27,8200	2.365.199,32	0,10
							<b>19.225.352,19</b>	<b>0,85</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	470.000,00	470.000,00	0,00 EUR	10,5950	4.979.650,00	0,22
							<b>4.979.650,00</b>	<b>0,22</b>
<b>Südkorea</b>								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	STK	5.800,00	6.000,00	200,00 USD	1.260,0000	6.903.457,40	0,30
							<b>6.903.457,40</b>	<b>0,30</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	106.000,00	106.000,00	0,00 USD	86,9000	8.701.492,54	0,38
							<b>8.701.492,54</b>	<b>0,38</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	60.000,00	60.000,00	0,00 USD	149,0600	8.448.516,91	0,37
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK	14.000,00	14.000,00	0,00 USD	283,4000	3.747.969,02	0,17
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	320.000,00	320.000,00	0,00 USD	130,8600	39.557.150,95	1,75
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	150.000,00	150.000,00	0,00 USD	127,1200	18.012.469,30	0,79
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00 USD	147,7600	6.979.028,91	0,31
US0320951017	Amphenol Corporation	STK	62.000,00	62.000,00	0,00 USD	83,9900	4.919.119,59	0,22
US0378331005	Apple Inc. <sup>5)</sup>	STK	200.000,00	248.000,00	48.000,00 USD	171,2100	32.346.495,37	1,43
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	35.000,00	35.000,00	0,00 USD	138,4500	4.577.508,03	0,20
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	44.000,00	44.000,00	0,00 USD	227,9300	9.473.757,79	0,42
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	1.803,00	1.803,00	0,00 USD	2.539,9900	4.326.092,92	0,19
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.	STK	30,00	30,00	0,00 USD	531.477,0000	15.061.694,69	0,66
US09247X1019	Blackrock Inc.	STK	6.200,00	6.200,00	0,00 USD	646,4900	3.786.357,45	0,17
US1729081059	Cintas Corporation	STK	12.000,00	12.000,00	0,00 USD	481,0100	5.452.597,77	0,24

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	17.000,00	17.000,00	0,00 USD	200,2200	3.215.322,12	0,14
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	70.000,00	70.000,00	0,00 USD	119,8000	7.921.783,49	0,35
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK	12.000,00	12.000,00	0,00 USD	317,7500	3.601.927,07	0,16
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	9.500,00	9.500,00	0,00 USD	564,9600	5.070.017,00	0,22
US2220702037	Coty Inc.	STK	350.000,00	350.000,00	0,00 USD	10,9700	3.626.960,14	0,16
US2358511028	Danaher Corporation	STK	25.000,00	25.000,00	0,00 USD	248,1000	5.859.153,60	0,26
US2441991054	Deere & Co.	STK	11.086,00	11.086,00	0,00 USD	377,3800	3.952.044,85	0,17
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	75.000,00	80.000,00	5.000,00 USD	117,5800	8.330.341,96	0,37
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	20.000,00	20.000,00	0,00 USD	184,7400	3.490.270,17	0,15
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	135.000,00	135.000,00	0,00 USD	145,0200	18.493.954,28	0,82
US49177J1025	Kenvue Inc.	STK	115.000,00	170.000,00	55.000,00 USD	20,0800	2.181.371,62	0,10
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	80.000,00	81.000,00	1.000,00 USD	395,9100	29.919.516,34	1,32
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	37.000,00	37.000,00	0,00 USD	102,9500	3.598.290,19	0,16
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	17.000,00	17.000,00	0,00 USD	300,2100	4.821.056,11	0,21
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK	3.500,00	3.500,00	0,00 USD	1.108,0700	3.663.560,36	0,16
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	150.000,00	150.000,00	0,00 USD	315,7500	44.740.695,26	1,97
US67066G1040	VIDIA Corporation	STK	35.500,00	35.500,00	0,00 USD	434,9900	14.587.327,60	0,64
US73278L1052	Pool Corporation	STK	10.000,00	10.000,00	0,00 USD	356,1000	3.363.876,82	0,15
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00 USD	111,0600	4.196.485,92	0,19
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK	22.000,00	22.000,00	0,00 USD	116,0900	2.412.601,55	0,11
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00 USD	112,9500	5.334.876,25	0,24
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	14.000,00	14.000,00	0,00 USD	255,0500	3.373.039,86	0,15
US8636671013	Stryker Corporation	STK	26.000,00	28.000,00	2.000,00 USD	273,2700	6.711.713,58	0,30
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	115.000,00	150.000,00	35.000,00 USD	55,9800	6.081.333,84	0,27
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	52.000,00	70.000,00	18.000,00 USD	145,8600	7.164.859,25	0,32
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	23.000,00	23.000,00	0,00 USD	506,1700	10.997.458,91	0,49
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	STK	6.000,00	6.000,00	0,00 USD	399,4500	2.264.027,96	0,10
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	18.000,00	18.000,00	0,00 USD	203,6300	3.462.440,96	0,15
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	23.200,00	23.200,00	0,00 USD	504,1900	11.049.695,82	0,49
							<b>390.174.761,58</b>	<b>17,24</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>693.918.170,07</b>	<b>30,65</b>

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00 %	85,4010	4.782.456,00	0,21
XS1967636199	3,000% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	89,5350	895.350,00	0,04
FR0013431137	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00 %	82,7480	4.385.644,00	0,19
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	81,7430	2.779.262,00	0,12
XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	73,0150	1.606.330,00	0,07
XS2306220190	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	98,4030	2.164.866,00	0,10
XS2451372499	1,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	92,6080	3.704.320,00	0,16
XS1757377400	1,625% Allander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	93,2020	1.864.040,00	0,08
DE000A2DAHN6	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	93,8170	2.345.425,00	0,10
DE000A2YPPFA1	1,301% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00 %	79,5260	3.896.774,00	0,17
XS2346206902	0,450% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	87,8680	2.723.908,00	0,12
XS2622275969	4,625% American Tower Corporation v.23(2031)	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00 %	98,0100	4.018.410,00	0,18
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	100,0140	1.500.210,00	0,07
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	86,1040	1.722.080,00	0,08
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	82,1050	1.642.100,00	0,07
FR00140061V0	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	83,3830	1.751.043,00	0,08
XS1761721262	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	75,5650	1.889.125,00	0,08
XS1752984440	2,125% Aroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	39,1180	977.950,00	0,04
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00 %	99,1730	4.363.612,00	0,19
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	76,2140	1.981.564,00	0,09
XS2590758665	3,950% AT & T Inc. v.23(2031)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	96,0850	2.113.870,00	0,09
XS2590758822	4,300% AT & T Inc. v.23(2034)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	96,0130	2.112.286,00	0,09
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	97,1950	1.943.900,00	0,09
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	68,0260	3.061.170,00	0,14
XS2104051433	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) <sup>3)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	93,9890	2.349.725,00	0,10

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	3.100.000,00	%	90,9060	3.636.240,00	0,16
FR0013425162	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	84,0680	2.522.040,00	0,11
XS1664644710	1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	99,6070	5.976.420,00	0,26
DE000A0Z1UQ7	0,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	89,4600	1.520.820,00	0,07
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	91,6010	3.664.040,00	0,16
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	79,2250	3.961.250,00	0,17
BE0000337460	1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	12.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	94,3180	11.318.160,00	0,50
BE0000338476	1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	64,6320	2.585.280,00	0,11
BE0000340498	2,150% Belgien Reg.S. v.16(2066) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	64,8910	1.297.820,00	0,06
BE0000344532	1,450% Belgien Reg.S. v.17(2031) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	75,6290	3.025.160,00	0,13
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	89,9580	3.598.320,00	0,16
BE0000347568	0,900% Belgien Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	88,2800	4.414.000,00	0,19
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050) <sup>2)</sup>	EUR	9.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	63,3350	5.700.150,00	0,25
BE0000352618	0,000% Belgien Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	76,6860	2.300.580,00	0,10
DE000BHYOGK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00	%	95,4260	5.630.134,00	0,25
DE000BHYOSL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	8.900.000,00	0,00	0,00	%	73,1660	6.511.774,00	0,29
DE000BHYOGC3	0,625% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00	%	93,9140	5.353.098,00	0,24
DE000BHYOMX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	93,3580	4.667.900,00	0,21
XS1140054526	2,250% BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	89,1840	2.675.520,00	0,12
XS2613819155	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024) <sup>2)</sup>	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	99,4080	3.479.280,00	0,15
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	%	87,2010	3.400.839,00	0,15
FR00140057U9	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033) <sup>3)</sup>	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00	%	79,8680	4.712.212,00	0,21
XS1614416193	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	94,9160	3.796.640,00	0,17
XS2620585906	4,323% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	96,9300	4.846.500,00	0,21
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	87,5350	3.326.330,00	0,15
FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	%	95,2890	5.526.762,00	0,24
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR	7.100.000,00	0,00	0,00	%	88,9080	6.312.468,00	0,28
FR0014005E35	0,010% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	%	83,3030	5.248.089,00	0,23
FR0013510724	0,125% Bpifrance SACA Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	89,1820	3.121.370,00	0,14
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	91,6660	2.749.980,00	0,12
XS2391779134	3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	%	85,3750	4.524.875,00	0,20
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	97,3060	3.697.628,00	0,16
XS1208856341	3,125% Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	84,1250	252.375,00	0,01
XS2536817484	4,625% Bulgarien Reg.S. v.22(2034) <sup>2)</sup>	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	96,6250	4.251.500,00	0,19
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033) <sup>2)</sup>	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	96,5840	2.704.352,00	0,12
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030) <sup>2)</sup> <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3780	6.229.207,74	0,27
DE0001135325	4,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	115,1870	5.759.350,00	0,25
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	102,7960	5.139.800,00	0,23
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	91,4360	4.571.800,00	0,20
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	94,2810	4.714.050,00	0,21
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	69,8310	6.983.100,00	0,31
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	1.000.000,00	10.000.000,00	%	45,6400	4.564.000,00	0,20
DE0001102572	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052) <sup>2)</sup>	EUR	13.000.000,00	12.000.000,00	15.000.000,00	%	42,9900	5.588.700,00	0,25
DE000BU25018	2,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	98,1290	9.812.900,00	0,43
XS2258558464	0,125% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	99,5310	2.289.213,00	0,10
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	%	83,3830	2.001.192,00	0,09
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	%	91,8000	6.885.000,00	0,30

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2624683301	3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	98,6070	2.662.389,00	0,12
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,6620	1.993.240,00	0,09
FR0014009E07	2,375% Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	89,7110	897.110,00	0,04
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	79,8430	2.315.447,00	0,10
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	96,1680	2.500.368,00	0,11
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	80,9160	1.618.320,00	0,07
DE000CZ43Z16	2,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	97,8640	6.850.480,00	0,30
DE000CZ43Z15	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2025)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	99,1440	9.914.400,00	0,44
DE000CZ45V82	0,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.300.000,00	0,00	2.500.000,00 %	86,4500	1.988.350,00	0,09
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v. 22/080330/0	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	94,0120	2.726.348,00	0,12
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	5.200.000,00 %	73,8810	1.477.620,00	0,07
FR0013310059	0,500% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v. 18(2026)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	92,7120	3.059.496,00	0,14
XS1958307461	1,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	86,7710	2.863.443,00	0,13
FR0014009857	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00 %	94,5100	5.954.130,00	0,26
FR00140007B4	0,010% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00 %	91,0600	4.370.880,00	0,19
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	75,1930	2.782.141,00	0,12
FR0014008RP9	0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	7.800.000,00	0,00	0,00 %	90,3440	7.046.832,00	0,31
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	89,7000	2.691.000,00	0,12
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	78,0400	780.400,00	0,03
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	95,7310	3.829.240,00	0,17
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	99,7130	1.695.121,00	0,07
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	97,8020	1.369.228,00	0,06
XS1372911690	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	93,7680	1.406.520,00	0,06
XS1885608817	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 18(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	85,0330	4.251.650,00	0,19
DE000DL19T67	0,625% Dte. Bank AG Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	94,2830	2.451.358,00	0,11
DE000A351ZT4	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00 %	98,2830	3.145.056,00	0,14
DE000A3TOX22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	90,1400	2.163.360,00	0,10
DE000A2NBKK3	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v. 19(2024) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	95,7740	3.830.960,00	0,17
XS2644423035	3,375% Dte. Post AG Sustainable Bond v.23(2033)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	95,0210	2.090.462,00	0,09
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	93,8720	2.816.160,00	0,12
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	94,3020	1.886.040,00	0,08
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	79,8750	1.597.500,00	0,07
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	99,6070	1.892.533,00	0,08
XS2579293619	3,500% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00 %	97,6650	4.394.925,00	0,19
XS2353182293	0,500% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	77,9500	2.806.200,00	0,12
FR001400KHG0	3,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00 %	97,8380	3.815.682,00	0,17
XS2526828996	2,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	94,9550	2.943.605,00	0,13
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	97,9350	2.938.050,00	0,13
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 %	83,9960	2.939.860,00	0,13
AT0000A2J645	1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) <sup>3)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	89,3160	2.411.532,00	0,11
XS2527319979	3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	93,6110	1.029.721,00	0,05
EU000A3KRJQ6	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bonds v. 21(2029)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	82,8990	4.144.950,00	0,18
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	55,0360	1.871.224,00	0,08
EU000A3K4DJ5	0,800% Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR	12.500.000,00	12.500.000,00	0,00 %	95,3030	11.912.875,00	0,53
EU000A3K4DY4	3,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	EUR	8.600.000,00	8.600.000,00	0,00 %	84,1110	7.233.546,00	0,32
EU000A1G0DQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024) <sup>2)</sup>	EUR	11.250.000,00	0,00	0,00 %	96,6970	10.878.412,50	0,48

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
EU000A1G0D70	0,950% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 90,2640	1.805.280,00	0,08
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 75,0000	1.350.000,00	0,06
XS2680945479	4,375% Ferrovial SE Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00	% 98,5890	4.042.149,00	0,18
FI4000278551	0,500% Finnland Reg.S. v.17(2027) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 90,2330	4.511.650,00	0,20
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	% 97,6580	3.515.688,00	0,16
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) <sup>2)</sup>	EUR	23.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 77,4770	17.819.710,00	0,79
FR0014002JM6	0,500% Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) <sup>2)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 53,2450	4.259.600,00	0,19
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025) <sup>2)</sup>	EUR	30.000.000,00	20.000.000,00	0,00	% 95,3260	28.597.800,00	1,26
FR0012993103	1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) <sup>2)</sup>	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	% 88,5020	22.125.500,00	0,98
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036) <sup>2)</sup>	EUR	15.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 76,4370	11.465.550,00	0,51
FR0013154028	1,750% Frankreich Reg.S. v.15(2066) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 57,7300	2.886.500,00	0,13
FR0013257524	2,000% Frankreich Reg.S. v.17(2048) <sup>2)</sup>	EUR	14.000.000,00	8.000.000,00	0,00	% 71,0900	9.952.600,00	0,44
FR0013344751	0,000% Frankreich Reg.S. v.18(2024) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	5.000.000,00	15.000.000,00	% 98,0950	9.809.500,00	0,43
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	8.000.000,00	% 86,4260	4.321.300,00	0,19
FR0013480613	0,750% Frankreich Reg.S. v.19(2052) <sup>2)</sup>	EUR	24.000.000,00	16.000.000,00	0,00	% 46,9000	11.256.000,00	0,50
FR0013508470	0,000% Frankreich Reg.S. v.20(2026) <sup>2)</sup>	EUR	25.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 92,5840	23.146.000,00	1,02
FR0000571218	5,500% Frankreich Reg.S. v.97(2029) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	% 111,5800	5.579.000,00	0,25
XS2605914105	3,907% General Mills Inc. v.23(2029)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 98,5740	1.182.888,00	0,05
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	% 98,9350	3.462.725,00	0,15
XS2599730822	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,0350	1.980.700,00	0,09
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 95,7660	2.202.618,00	0,10
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 76,5560	2.067.012,00	0,09
XS2286442186	0,625% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 70,7240	3.182.580,00	0,14
AT0000A36WE5	3,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	EUR	7.700.000,00	7.700.000,00	0,00	% 99,3820	7.652.414,00	0,34
FR0014001IM0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 72,6700	1.816.750,00	0,08
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	% 92,9640	6.135.624,00	0,27
XS2443921056	0,625% Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 95,2330	1.523.728,00	0,07
XS2443920249	1,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	% 92,5700	4.998.780,00	0,22
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 85,6220	3.424.880,00	0,15
XS2583742668	4,000% International Business Machines Corporation v.23(2043)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	% 91,3460	4.019.224,00	0,18
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026) <sup>2)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	% 90,6590	6.346.130,00	0,28
IE00B38CR43	2,400% Irland Reg.S. v.14(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 95,6620	3.826.480,00	0,17
IE00BV8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	4.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 75,0380	3.001.520,00	0,13
IE00B4TV0D44	5,400% Irland v.09(2025)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 102,8580	5.142.900,00	0,23
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 54,5880	2.729.400,00	0,12
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033) <sup>2)</sup>	EUR	23.000.000,00	23.000.000,00	0,00	% 108,0230	24.845.290,00	1,10
IT0005273013	3,450% Italien Reg.S. v.17(2048) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 77,7580	7.775.800,00	0,34
IT0005323032	2,000% Italien Reg.S. v.18(2028)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 91,7190	9.171.900,00	0,40
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	20.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 93,4060	18.681.200,00	0,82
IT0005425233	1,700% Italien Reg.S. v.20(2051) <sup>2)</sup>	EUR	15.000.000,00	13.000.000,00	0,00	% 51,4800	7.722.000,00	0,34
IT0005433195	0,950% Italien Reg.S. v.21(2037)	EUR	10.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 61,9420	6.194.200,00	0,27
IT0005441883	2,150% Italien Reg.S. v.21(2072)	EUR	3.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 50,8550	1.525.650,00	0,07
FR0014008226	1,625% JCDcaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 81,8630	2.374.027,00	0,10
DK0009412553	3,250% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.23(2030)	EUR	3.000.000,00	5.200.000,00	2.200.000,00	% 97,2140	2.916.420,00	0,13
BE0002967488	3,750% KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.600.000,00	6.600.000,00	0,00	% 100,0520	6.603.432,00	0,29
DE000A11QTF7	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030) <sup>2)</sup>	EUR	14.000.000,00	0,00	15.000.000,00	% 82,8800	11.603.200,00	0,51
DE000A2GSE59	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	5.000.000,00	20.000.000,00	% 82,8090	8.280.900,00	0,37
DE000A2LQSP7	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	10.000.000,00	% 98,1200	4.906.000,00	0,22
DE000A3H3KE9	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 68,0800	2.723.200,00	0,12
DE000A2YNZ16	0,050% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00	% 69,1030	6.910.300,00	0,30
DE000A168Y55	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	10.000.000,00	20.000.000,00	% 92,9990	18.599.800,00	0,82
DE000A2DAR65	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	10.000.000,00	20.000.000,00	% 91,2520	18.250.400,00	0,81
DE000A2G5NR0	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	15.000.000,00	% 89,2610	8.926.100,00	0,39
XS2471549654	2,875% Kroatien Reg.S. v.22(2032) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 91,5830	2.289.575,00	0,10
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	% 98,0600	4.412.700,00	0,19

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000LB1M2X2	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025) <sup>2)</sup>	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00	% 95,4940	7.353.038,00	0,32
DE000LB1B2E5	2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 93,7800	3.282.300,00	0,14
XS2022037795	0,000% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	7.800.000,00	0,00	0,00	% 97,0650	7.571.070,00	0,33
DE000A13R9M1	0,375% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 92,4020	3.696.080,00	0,16
XS1511781897	0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 69,6190	1.392.380,00	0,06
XS2384269101	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 88,4210	2.652.630,00	0,12
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 71,4560	1.000.384,00	0,04
XS2582348046	3,250% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 98,5030	2.462.575,00	0,11
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 95,7320	1.723.176,00	0,08
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	% 87,8860	2.416.865,00	0,11
FR001400KJ00	3,500% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 96,6930	2.804.097,00	0,12
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 83,6210	2.926.735,00	0,13
XS1979259220	0,375% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 98,0700	2.844.030,00	0,13
DE000MHB17J8	0,500% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Pfe. v.16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 92,3800	3.695.200,00	0,16
XS2242924491	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 79,1500	2.849.400,00	0,13
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	% 98,2830	3.145.056,00	0,14
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 83,9610	3.106.557,00	0,14
XS2486461010	2,179% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	% 94,7450	4.547.760,00	0,20
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	% 98,9780	3.563.208,00	0,16
XS2109606603	0,050% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 81,2390	1.949.736,00	0,09
XS2595410775	3,500% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.000.000,00	5.800.000,00	3.800.000,00	% 99,9680	1.999.360,00	0,09
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052) <sup>2)</sup>	EUR	13.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 41,1030	5.343.390,00	0,24
NL0015000QL2	0,000% Niederlande Reg.S. v.22(2026) <sup>2)</sup>	EUR	14.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 93,0870	13.032.180,00	0,58
DE000DHY4887	0,125% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. Green Bond v.17(2023)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	% 99,4080	4.274.544,00	0,19
DE000NRWOKZ2	1,650% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 77,7530	3.110.120,00	0,14
DE000NRWBOAM9	0,500% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.21(2041)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 58,6650	2.933.250,00	0,13
DE000NRWB2GW1	0,250% NRW.Bank Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,0630	1.901.260,00	0,08
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 94,5080	3.591.304,00	0,16
FR0013444676	0,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 89,5340	3.670.894,00	0,16
XS2591032235	4,125% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035) <sup>2)</sup>	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	% 96,9700	3.296.980,00	0,15
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025) <sup>2)</sup>	EUR	8.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 95,8110	7.664.880,00	0,34
AT0000A2EJ08	0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	1.150.000,00	0,00	% 50,5290	2.526.450,00	0,11
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 78,2800	3.914.000,00	0,17
FR001400KPC2	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033) <sup>2)</sup>	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	% 96,4140	3.085.248,00	0,14
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	4.000.000,00	% 99,1790	4.958.950,00	0,22
PTOTEBOE0020	4,100% Portugal Reg.S. v.15(2045) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,2820	3.971.280,00	0,18
PTOTEBOE0035	0,700% Portugal Reg.S. v.20(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 90,8090	4.540.450,00	0,20
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 81,8370	818.370,00	0,04
PTOTELOE0033	0,300% Portugal Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 77,8220	3.501.990,00	0,15
PTOTEBOE0037	1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 47,6800	2.384.000,00	0,11
FR001400KL23	5,500% Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 99,7380	2.393.712,00	0,11
XS2439004412	1,000% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 83,0580	1.661.160,00	0,07
XS2580271752	4,250% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 86,9800	2.174.500,00	0,10
AT0000A326M6	3,125% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.000.000,00	8.100.000,00	2.100.000,00	% 98,2080	5.892.480,00	0,26
FR001400H203	4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00	% 98,9980	4.652.906,00	0,21
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 97,5200	1.462.800,00	0,06
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 98,2500	982.500,00	0,04
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	% 91,1500	4.648.650,00	0,21
XS2482936247	2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 95,2250	2.856.750,00	0,13
XS2351092478	0,625% RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	100.000,00	0,00	5.000.000,00	% 76,1410	76.141,00	0,00
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.700.000,00	% 93,0030	3.720.120,00	0,16

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 87,2310	2.529.699,00	0,11
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 97,4910	2.827.239,00	0,12
XS2623820953	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v. 23(2025)	EUR	7.000.000,00	10.000.000,00	3.000.000,00	% 98,8080	6.916.560,00	0,31
SK4120010430	1,375% Slowakei Reg.S. v.15(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 93,2950	1.399.425,00	0,06
SK4120013400	2,000% Slowakei Reg.S. v.17(2047)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 64,2590	642.590,00	0,03
SI0002103487	1,500% Slowenien Reg.S. v.15(2035) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 76,6580	3.066.320,00	0,14
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 88,3100	2.384.370,00	0,11
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	5.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 57,5140	2.875.700,00	0,13
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 90,0180	9.001.800,00	0,40
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 93,8050	18.761.000,00	0,83
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 87,6780	17.535.600,00	0,77
ES0000012B39	1,400% Spanien Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	EUR	22.000.000,00	0,00	0,00	% 91,3390	20.094.580,00	0,89
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048) <sup>2)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	% 74,0460	5.183.220,00	0,23
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 82,0540	8.205.400,00	0,36
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR	23.000.000,00	17.000.000,00	0,00	% 46,5540	10.707.420,00	0,47
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 65,4900	3.274.500,00	0,14
ES0000012E85	0,250% Spanien v.19(2024)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	% 97,0850	19.417.000,00	0,86
XS2434677998	0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v. 22(2028)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 85,9540	3.524.114,00	0,16
XS2397352233	0,010% Sparebanken Vest Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 89,2870	2.678.610,00	0,12
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 88,4770	2.477.356,00	0,11
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030) <sup>2)</sup>	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 98,4820	2.560.532,00	0,11
XS2629064267	4,250% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2029) <sup>2)</sup>	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	% 97,6570	2.050.797,00	0,09
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 88,6830	4.434.150,00	0,20
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 87,1250	2.613.750,00	0,12
XS2623868994	3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 97,1280	1.942.560,00	0,09
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	% 96,2290	2.694.412,00	0,12
XS1955024986	1,250% The Coca-Cola Co. v.19(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 83,9430	2.518.290,00	0,11
XS2339398971	0,400% The Coca-Cola Co. v.21(2030)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 80,5200	1.449.360,00	0,06
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 99,9360	2.898.144,00	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	% 86,0450	1.892.990,00	0,08
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 78,9290	2.288.941,00	0,10
XS2259191273	0,500% Ungarn Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 71,5000	1.430.000,00	0,06
FR001400IU83	7,250% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 89,9300	1.798.600,00	0,08
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 81,6060	2.040.150,00	0,09
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 99,3940	2.186.668,00	0,10
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2079) <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 99,6080	2.988.240,00	0,13
XS1799938995	3,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 97,3130	2.919.390,00	0,13
XS2694872081	4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 100,2490	2.205.478,00	0,10
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	% 78,9380	3.473.272,00	0,15
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 99,4620	2.685.474,00	0,12
DE000A3E5MH6	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 76,9110	1.692.042,00	0,07
XS1978200472	0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	% 91,6860	4.767.672,00	0,21
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 97,4440	1.364.216,00	0,06
XS2384274440	0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 81,9160	2.375.564,00	0,10
DE000WBPOBB8	0,125% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 21(2029)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	% 81,7670	5.151.321,00	0,23
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>1.217.461.489,24</b>	<b>53,75</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.217.461.489,24</b>	<b>53,75</b>
							<b>1.911.379.659,31</b>	<b>84,40</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2698773913	0,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	99,6150	2.689.605,00	0,12
XS2676814499	4,250% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	98,2120	2.651.724,00	0,12
XS2696089197	0,000% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	98,8250	2.075.325,00	0,09
FR001400DXH0	3,125% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	98,0350	7.842.800,00	0,35
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	101,1250	1.618.000,00	0,07
XS2624938739	3,750% Honeywell International Inc. v.23(2032)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00 %	96,3090	3.563.433,00	0,16
FR001400FOH3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00 %	99,6940	3.888.066,00	0,17
LU2591861021	3,250% Luxemburg Reg.S. v.23(2043)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	94,6040	2.270.496,00	0,10
							<b>26.599.449,00</b>	<b>1,18</b>

### Summe verzinsliche Wertpapiere

### Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

	<b>26.599.449,00</b>	<b>1,18</b>
	<b>26.599.449,00</b>	<b>1,18</b>
	<b>26.599.449,00</b>	<b>1,18</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	97,6830	3.516.588,00	0,16
FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	97,3590	3.602.283,00	0,16
XS2337061670	0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00 %	81,6120	3.346.092,00	0,15
XS2134245138	1,750% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	94,9110	1.423.665,00	0,06
XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	87,5470	2.451.316,00	0,11
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	88,3450	1.766.900,00	0,08
XS2623129256	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	99,3360	1.788.048,00	0,08
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	76,5980	1.608.558,00	0,07
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	95,4870	2.673.636,00	0,12
DE000DL19WU8	3,250% Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	92,9510	1.394.265,00	0,06
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	93,1180	2.234.832,00	0,10
FR0014003513	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2027) <sup>2)</sup>	EUR	16.000.000,00	0,00	7.000.000,00 %	89,9110	14.385.760,00	0,63
XS2397251807	3,625% Heimstadten Bostad AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	45,6040	2.052.180,00	0,09
XS2557551889	2,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025) <sup>5)</sup>	EUR	8.100.000,00	8.100.000,00	0,00 %	97,8890	7.929.009,00	0,35
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040) <sup>2)</sup>	EUR	35.000.000,00	25.000.000,00	2.600.000,00 %	78,2740	27.395.900,00	1,21
IT0005408502	1,850% Italien Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	EUR	30.000.000,00	20.000.000,00	10.000.000,00 %	96,4120	28.923.600,00	1,28
DE000A2S8DF7	2,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	67,0180	1.139.306,00	0,05
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.700.000,00 %	94,7180	3.788.720,00	0,17
DE000A2LQSN2	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	20.000.000,00 %	87,5270	8.752.700,00	0,39
DE000LB2V7C3	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.800.000,00 %	82,1670	3.286.680,00	0,15
DE000LB2V5T1	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029) <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	4.400.000,00 %	79,2660	2.377.980,00	0,10
XS1909057306	2,250% Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	94,8380	2.845.140,00	0,13
XS2484586669	1,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	96,1050	2.306.520,00	0,10
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	97,7760	3.911.040,00	0,17
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	5.000.000,00	9.000.000,00	4.000.000,00 %	98,6760	4.933.800,00	0,22
XS2629485447	4,492% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00 %	99,2350	4.862.515,00	0,21
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	96,1250	2.787.625,00	0,12
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) <sup>3)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	95,5000	2.578.500,00	0,11

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2407914394	0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 91,9540	2.482.758,00	0,11
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 76,9520	2.308.560,00	0,10
XS1492457665	2,250% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,6330	2.928.990,00	0,13
XS1882681452	1,500% Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 88,3550	4.417.750,00	0,19
XS2389688875	1,000% Viterro Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 84,5030	1.859.066,00	0,08
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 84,8990	5.093.940,00	0,22
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	1.000.000,00	% 80,4070	2.010.175,00	0,09
XS2626022573	4,125% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 99,0840	1.189.008,00	0,05
							<b>172.353.405,00</b>	<b>7,60</b>
<b>USD</b>								
US65480CAF23	7,050% Nissan Motor Acceptance Company LLC 144A USD v.23(2028)		3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 99,7520	2.826.903,46	0,12
							<b>2.826.903,46</b>	<b>0,12</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>175.180.308,46</b>	<b>7,72</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>175.180.308,46</b>	<b>7,72</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00	% 100,5820	4.727.354,00	0,21
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Bond v.23(2030)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 100,1350	2.403.240,00	0,11
							<b>7.130.594,00</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>7.130.594,00</b>	<b>0,32</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>7.130.594,00</b>	<b>0,32</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>								
DE000A2QFXR5	UniZukunft Klima	ANT	100.000,00	0,00	0,00	EUR 42,2100	4.221.000,00	0,19
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>4.221.000,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>4.221.000,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.124.511.010,77</b>	<b>93,81</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Terminkontrakte auf Währung</b>								
EUR/USD Future Dezember 2023		EUX USD	Anzahl 30				-30.153,03	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-30.153,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
DAX Index Future Dezember 2023		EUX EUR	Anzahl -250				2.731.250,00	0,12
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2023		CME USD	Anzahl 500				-4.389.051,58	-0,19
MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2023		EUX EUR	Anzahl 1.750				-1.596.857,50	-0,07
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-3.254.659,08</b>	<b>-0,14</b>
<b>Zins-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zins-Terminkontrakte</b>								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023		EUX EUR	37.000.000				-353.318,00	-0,02
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2023		EUX EUR	30.000.000				5.934,90	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>-347.383,10</b>	<b>-0,02</b>

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

## Devisenterminkontrakte (Verkauf)

### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

GBP		-8.600.000,00					35.661,82	0,00
USD		-272.200.000,00					-9.938.763,38	-0,44

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

CHF		4.500.000,00					-25.298,82	0,00
GBP		16.500.000,00					-127.145,35	-0,01
JPY		2.002.000.000,00					-246.910,67	-0,01
USD		334.500.000,00					12.654.906,02	0,56

**Summe der Devisen-Derivate** **2.352.449,62** **0,10**

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>5)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	127.315.152,57					127.315.152,57	5,62
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	62.467,31					62.467,31	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	9.940,59					10.267,08	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	784.028,50					904.196,17	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	12.499.310,36					11.807.396,90	0,52

**Summe der Bankguthaben** **140.099.480,03** **6,18**

**Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** **140.099.480,03** **6,18**

## Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	793.493,25					793.493,25	0,04
Sonstige Forderungen	EUR	150.388,41					150.388,41	0,01
Zinsansprüche	EUR	10.476.462,07					10.476.462,07	0,46
Dividendenansprüche	EUR	475.332,38					475.332,38	0,02
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	27.774,33					27.774,33	0,00
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	309.522,41					309.522,41	0,01

**Summe sonstige Vermögensgegenstände** **12.232.972,85** **0,54**

## Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	-62.124,77					-393,31	0,00
---	-----	------------	--	--	--	--	---------	------

**Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme** **-393,31** **0,00**

## Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-5.255.178,82					-5.255.178,82	-0,23
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-2.428.052,97					-2.428.052,97	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.468.910,97					-1.468.910,97	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-524.447,99					-524.447,99	-0,02

**Summe sonstige Verbindlichkeiten** **-9.676.590,75** **-0,42**

**Fondsvermögen** **2.265.886.734,00** **100,00**

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniRak Konservativ -net- A

Anteilwert	EUR	103,66
Umlaufende Anteile	STK	8.110.620,475

### UniRak Konservativ A

Anteilwert	EUR	105,58
Umlaufende Anteile	STK	13.498.530,548

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,81

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,06

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		
				Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
BE0000352618	0,000 % Belgien Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.000.000		2.300.580,00	2.300.580,00
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	10.000.000		4.564.000,00	4.564.000,00
DE0001102572	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	13.000.000		5.588.700,00	5.588.700,00
FR0013344751	0,000 % Frankreich Reg.S. v.18(2024)	EUR	10.000.000		9.809.500,00	9.809.500,00
FR0013508470	0,000 % Frankreich Reg.S. v.20(2026)	EUR	25.000.000		23.146.000,00	23.146.000,00
FR0014003513	0,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2027)	EUR	16.000.000		14.385.760,00	14.385.760,00
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR	13.000.000		5.343.390,00	5.343.390,00
NL0015000QL2	0,000 % Niederlande Reg.S. v.22(2026)	EUR	14.000.000		13.032.180,00	13.032.180,00
AT0000A2NWX83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	5.000.000		3.914.000,00	3.914.000,00
DE000A2YNZ16	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034)	EUR	10.000.000		6.910.300,00	6.910.300,00
FR0013510724	0,125 % Bpifrance SACA Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.500.000		3.121.370,00	3.121.370,00
DE000A2NBKK3	0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.200.000		2.107.028,00	2.107.028,00
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	500.000		477.470,00	477.470,00
EU000A1GDDQ6	0,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	11.250.000		10.878.412,50	10.878.412,50
DE000A11QTF7	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	9.000.000		7.459.200,00	7.459.200,00
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	EUR	10.000.000		9.299.900,00	9.299.900,00
DE000LB2V5T1	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.400.000		1.109.724,00	1.109.724,00
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	5.000.000		4.270.050,00	4.270.050,00
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	EUR	5.000.000		6.229.207,74	6.229.207,74
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	5.000.000		4.714.050,00	4.714.050,00
FI4000278551	0,500 % Finnland Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.000.000		4.511.650,00	4.511.650,00
FR0014002JM6	0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044)	EUR	8.000.000		4.259.600,00	4.259.600,00
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	5.000.000		4.321.300,00	4.321.300,00
DE000A2DAR65	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	EUR	10.000.000		9.125.200,00	9.125.200,00
DE000A2GSNR0	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	EUR	5.000.000		4.463.050,00	4.463.050,00
XS1372911690	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	157.000		147.215,76	147.215,76
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	EUR	24.000.000		11.256.000,00	11.256.000,00
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.000.000		8.752.700,00	8.752.700,00
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	EUR	3.850.000		1.945.366,50	1.945.366,50
BE0000345547	0,800 % Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.000.000		3.598.320,00	3.598.320,00
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000		454.530,00	454.530,00
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.000.000		4.414.000,00	4.414.000,00
BE0000337460	1,000 % Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR	8.000.000		7.545.440,00	7.545.440,00
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	30.000.000		28.597.800,00	28.597.800,00
DE000A2GSE59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	6.900.000		5.713.821,00	5.713.821,00
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR	5.000.000		4.790.550,00	4.790.550,00
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	10.000.000		6.983.100,00	6.983.100,00
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	15.000.000		11.465.550,00	11.465.550,00
XS2012102914	1,400 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031)	EUR	2.000.000		1.618.320,00	1.618.320,00
ES0000012B39	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000		4.566.950,00	4.566.950,00
BE0000344532	1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037)	EUR	4.000.000		3.025.160,00	3.025.160,00
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	EUR	25.000.000		22.125.500,00	22.125.500,00
SI0002103487	1,500 % Slowenien Reg.S. v.15(2035)	EUR	4.000.000		3.066.320,00	3.066.320,00
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	EUR	2.000.000		1.292.640,00	1.292.640,00
XS1761721262	1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.000.000		1.511.300,00	1.511.300,00
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	7.000.000		4.433.450,00	4.433.450,00
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	EUR	15.000.000		7.722.000,00	7.722.000,00
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	EUR	23.000.000		17.819.710,00	17.819.710,00
FR0013154028	1,750 % Frankreich Reg.S. v.15(2066)	EUR	5.000.000		2.886.500,00	2.886.500,00
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	EUR	7.000.000		6.346.130,00	6.346.130,00
IT0005408502	1,850 % Italien Reg.S. v.20(2025)	EUR	30.000.000		28.923.600,00	28.923.600,00
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	5.000.000		3.961.250,00	3.961.250,00
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR	10.000.000		9.001.800,00	9.001.800,00
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	EUR	14.000.000		9.952.600,00	9.952.600,00
BE0000340498	2,150 % Belgien Reg.S. v.16(2066)	EUR	2.000.000		1.297.820,00	1.297.820,00
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	20.000.000		17.535.600,00	17.535.600,00
ES0000012B47	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR	7.000.000		5.183.220,00	5.183.220,00
XS2471549654	2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.500.000		2.289.575,00	2.289.575,00
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.000.000		2.613.750,00	2.613.750,00
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	15.000.000		11.741.100,00	11.741.100,00
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	5.000.000		5.139.800,00	5.139.800,00
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048)	EUR	5.000.000		3.887.900,00	3.887.900,00
XS2613819155	3,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR	3.500.000		3.479.280,00	3.479.280,00
FR001400KPC2	3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	500.000		482.070,00	482.070,00
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	EUR	2.000.000		1.985.640,00	1.985.640,00
XS2591032235	4,125 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	2.700.000		2.618.190,00	2.618.190,00
DE0001135325	4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)	EUR	5.000.000		5.759.350,00	5.759.350,00
XS2629064267	4,250 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	1.900.000		1.855.483,00	1.855.483,00
XS2597110027	4,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	500.000		492.410,00	492.410,00
XS2579483319	4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.800.000		2.704.352,00	2.704.352,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2536817484	4,625 % Bulgarien Reg.S. v.22(2034)	EUR	3.100.000		2.995.375,00	2.995.375,00
FR0000571218	5,500 % Frankreich Reg.S. v.97(2029)	EUR	5.000.000		5.579.000,00	5.579.000,00
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	23.000.000		24.845.290,00	24.845.290,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>491.744.450,50</b>	<b>491.744.450,50</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	1,24115

- 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.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 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 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Dänemark

DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		70.000,00	70.000,00
--------------	-----------------	-----	--	-----------	-----------

##### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK		860.785,00	1.555.966,00
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		266.863,00	1.062.607,00
DE0006062144	Covestro AG	STK		548.459,00	698.459,00
DE0005140008	Dte. Bank AG	STK		1.943.089,00	3.302.052,00
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	STK		0,00	474.624,00
DE000ENAG999	E.ON SE	STK		0,00	1.000.000,00
DE000A161408	HelloFresh SE	STK		0,00	804.414,00
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		322.116,00	2.027.116,00
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK		0,00	645.899,00
DE0007037129	RWE AG	STK		0,00	563.313,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		0,00	576.992,00

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		1.293.160,00	1.293.160,00
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		685.708,00	685.708,00
DE000TRATON7	TRATON SE	STK		0,00	480.000,00
DE0005089031	United Internet AG	STK		0,00	100.000,00
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK		119.185,00	189.732,00
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		136.667,00	695.043,00
DE0005545503	1&1 AG	STK		0,00	539.038,00

## Frankreich

FR000120172	Carrefour S.A.	STK		150.000,00	150.000,00
-------------	----------------	-----	--	------------	------------

## Irland

IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		41.859,00	289.391,00
--------------	------------	-----	--	-----------	------------

## Schweden

SE0015961909	Hexagon AB	STK		500.000,00	500.000,00
--------------	------------	-----	--	------------	------------

## Vereinigte Staaten von Amerika

US6935061076	PPG Industries Inc.	STK		30.000,00	30.000,00
--------------	---------------------	-----	--	-----------	-----------

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

DE000AAR0249	0,125% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2113911387	1,250% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2644410214	4,125% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
FR001400CND2	2,875% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2346207892	0,875% American Tower Corporation v.21(2029)	EUR		0,00	3.800.000,00
BE6312821612	1,125% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	3.800.000,00
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS2579897633	0,000% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2537251170	3,750% AXA S.A. EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR		3.300.000,00	3.300.000,00
DE000A14JYZ4	0,625% Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	700.000,00
XS1767931121	2,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	6.000.000,00
DE000A30VH59	2,000% Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban EMTN Pfe. v.22(2034)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS2556232143	3,000% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR		9.100.000,00	9.100.000,00
DE000BLB6JD3	0,500% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000BLB6JC5	0,750% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000BLB6JK8	0,050% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE000BHY0C47	0,010% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	EUR		0,00	6.000.000,00
DE000BHY0GX9	0,010% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	EUR		0,00	4.000.000,00
DE000A2AAPH7	0,625% Berlin Reg.S. v.16(2036)	EUR		0,00	500.000,00
XS2280845491	0,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2447564332	1,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	4.500.000,00
FR001400DNF5	5,375% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	EUR		6.300.000,00	6.300.000,00
XS2496028502	2,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	4.400.000,00
XS1083844503	2,950% Bulgarien Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	2.800.000,00
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
DE000BU3Z005	2,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
DE0001135275	4,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE0001102523	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	13.000.000,00
DE0001102515	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	EUR		0,00	4.000.000,00
DE0001102531	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	16.000.000,00
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2300293003	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	2.200.000,00
FR0013399680	2,750% CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR		0,00	4.600.000,00
DE000CZ40NNO	0,125% Commerzbank AG EMTN Pfe. v.19(2024)	EUR		1.990.000,00	1.990.000,00
DE000CZ40MQ5	0,875% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2576245281	3,500% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		4.400.000,00	4.400.000,00
FR001400I3C5	3,470% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		4.700.000,00	4.700.000,00
DE000SCB0005	0,875% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.18(2028)	EUR		0,00	8.900.000,00
DE000A2E4ZJ8	1,420% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A2GSLF9	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2023)	EUR		0,00	4.000.000,00
DE000A2YNVMB	0,010% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.19(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
DE000A2YNVY3	0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)	EUR		0,00	7.000.000,00

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1637926137	4,679% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2027) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	4.000.000,00
DE000A30WF27	3,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR		10.000.000,00	10.000.000,00
DE000DG4UDX4	0,625% DZ BANK AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		0,00	1.500.000,00
DE000A3MP619	0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	EUR		0,00	7.500.000,00
XS2306601746	1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS2306986782	0,125% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	5.000.000,00
EU000A1ZE225	1,875% Europäische Union EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		2.330.000,00	2.330.000,00
XS2325562697	0,875% Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2307768734	0,600% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	2.100.000,00
GR0118020685	2,000% Griechenland Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2384269366	0,750% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.600.000,00
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v.22(2027)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS2399933386	1,000% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2034)	EUR		0,00	2.900.000,00
DE000A1RQC69	0,625% Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A1RQC51	0,125% Hessen Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS1808395930	2,000% Immobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	EUR		0,00	4.000.000,00
IT0005282527	1,450% Italien Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	10.000.000,00
IT0005274805	2,050% Italien Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS2626288760	2,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		5.600.000,00	5.600.000,00
DE000A2TSTR0	0,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR001400A9N7	1,625% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	EUR		0,00	2.500.000,00
DE000LB2CTH0	0,010% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2026)	EUR		0,00	6.100.000,00
DE000LB2ZSM3	0,125% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	EUR		0,00	11.000.000,00
XS2056484889	0,010% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS2597677090	4,375% Magna International Inc. v.23(2032)	EUR		2.900.000,00	2.900.000,00
ES0224244089	4,375% Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR		0,00	2.000.000,00
NL0015001BV1	3,250% Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2027)	EUR		5.700.000,00	5.700.000,00
XS1139494493	4,125% Naturgy Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	400.000,00
DE000A141C8	0,625% Niedersachsen Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	1.500.000,00
DE000NLB2TD7	0,750% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2224439385	2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1861322383	1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2296204444	0,500% Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	EUR		0,00	3.500.000,00
AT0000A2XLA5	1,250% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS2332889778	4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A2GSCL6	0,500% Sachsen-Anhalt EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	4.000.000,00
DE000A13SL26	1,125% SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS2346224806	1,125% SBB Treasury Oyj EMTN Social Bond v.21(2029)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR001400A2T9	1,750% Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2034)	EUR		0,00	7.800.000,00
ES0000012729	1,950% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS2536376416	2,500% Sparebanken Vest Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR		0,00	5.800.000,00
XS2434412859	0,375% Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2032)	EUR		0,00	7.700.000,00
XS2532312548	2,875% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS1050461034	5,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2262065159	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2348325221	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	1.900.000,00
DE000A2E4X14	0,500% Thüringen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE000A2G9GL1	0,400% Thüringen Reg.S. v.17(2026)	EUR		0,00	12.000.000,00
XS2021470898	1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR		0,00	2.500.000,00
AT000B049911	1,500% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028)	EUR		0,00	5.600.000,00
FR0013507704	1,250% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2604697891	3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		3.100.000,00	3.100.000,00
XS1048428442	4,625% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2343822842	0,375% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	3.900.000,00
DE000A19NS93	1,125% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	2.700.000,00

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2551903425	4,125% Honeywell International Inc. v.22(2034)	EUR		4.900.000,00	4.900.000,00
XS2536375368	2,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR		0,00	7.100.000,00
FR001400DTA3	0,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00

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

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000AAR0314	0,125% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	EUR		0,00	9.000.000,00
DE000AAR0371	3,000% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR		15.000.000,00	15.000.000,00
XS2256949749	3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.400.000,00
XS2051670300	1,750% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
BE0002838192	1,000% Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	EUR		0,00	3.300.000,00
XS2331271242	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2357951164	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
GR0124039737	4,250% Griechenland Reg.S. v.23(2033)	EUR		6.500.000,00	6.500.000,00
IT0005390874	0,850% Italien Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	5.000.000,00
IT0005449969	0,950% Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR		15.000.000,00	20.000.000,00
XS2228683277	2,652% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2314657409	0,750% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2265968284	0,010% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR		0,00	5.100.000,00
FR001400ION6	0,000% Wendel SE Reg.S. v.23(2030)	EUR		3.400.000,00	3.400.000,00

### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	390.215
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	109.346

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	786.589
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	98.850
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	191.698

##### Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	118.702
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	242.493
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	330.814

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.834.053
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.102.748
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	54.331
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	394.183
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	146.614

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

##### Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	1.424
----------------------------------	-----	-------

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

## Swaps

### Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), EUR Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	160.000
--	---------

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)

0,125 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	EUR	16.262
3,000 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	21.935
0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.735
1,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	14.532
3,099 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	3.708
0,875 % American Tower Corporation v.21(2029)	EUR	4.520
3,450 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	2.711
0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.077
1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.257
1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.961
3,950 % AT & T Inc. v.23(2031)	EUR	2.192
1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	EUR	3.421
0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	6.640
BASF SE	EUR	103.194
0,500 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	1.707
0,375 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.922
0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.581
3,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR	7.723
1,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.536
0,125 % Bpifrance SACA Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.144
3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	4.529
2,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	9.315
2,950 % Bulgarien Reg.S. v.14(2024)	EUR	4.626
4,625 % Bulgarien Reg.S. v.22(2034)	EUR	4.275
4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.811
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	4.271
2,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	5.032
4,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	EUR	2.402
4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)	EUR	6.391
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	7.818
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2027)	EUR	9.056
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031)	EUR	62.062
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	5.824
2,375 % Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2029)	EUR	1.302
0,500 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	9.794
3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	2.490
1,400 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031)	EUR	1.656
2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR	1.383
0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	EUR	4.185
2,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	13.040
0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	11.755
3,125 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	7.235
0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	8.115
0,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.18(2026)	EUR	3.063
Daimler Truck Holding AG	EUR	3.303
Deutsche Telekom AG	EUR	24.537
2,125 % Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	2.708
0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.591
1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.18(2031)	EUR	2.629
4,679 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2027)	EUR	3.940
3,000 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	1.836
0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	5.989
0,750 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	EUR	4.551

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	1.832		
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)		EUR	3.922		
0,125 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	2.890		
0,500 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030)		EUR	2.827		
6,375 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	1.628		
0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)		EUR	6.802		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.18(2024)		EUR	9.681		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2027)		EUR	41.345		
5,500 % Frankreich Reg.S. v.97(2029)		EUR	12.250		
2,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027)		EUR	8.620		
4,250 % Griechenland Reg.S. v.23(2033)		EUR	11.253		
0,625 % Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)		EUR	2.967		
0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	3.863		
3,750 % Honeywell International Inc. v.23(2032)		EUR	976		
2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)		EUR	6.344		
1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)		EUR	6.500		
2,050 % Italien Reg.S. v.17(2027)		EUR	9.478		
3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)		EUR	9.520		
1,850 % Italien Reg.S. v.20(2025)		EUR	38.568		
0,950 % Italien Reg.S. v.21(2031)		EUR	15.270		
5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)		EUR	15.420		
3,250 % Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.23(2030)		EUR	1.971		
2,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)		EUR	5.560		
0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030)		EUR	42.135		
1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)		EUR	42.571		
0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)		EUR	10.730		
0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2039)		EUR	10.291		
0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)		EUR	10.880		
0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034)		EUR	11.997		
0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)		EUR	20.190		
0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)		EUR	4.523		
2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032)		EUR	4.318		
1,625 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)		EUR	1.073		
0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)		EUR	2.396		
2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)		EUR	3.788		
0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029)		EUR	6.127		
Linde PLC		EUR	113.629		
2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)		EUR	2.332		
4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)		EUR	2.952		
4,375 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)		EUR	1.470		
Mercedes-Benz Group AG		EUR	7.865		
0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)		EUR	2.414		
0,000 % Niederlande Reg.S. v.22(2026)		EUR	3.696		
0,125 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. Green Bond v.17(2023)		EUR	6.498		
1,650 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)		EUR	3.383		
4,125 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)		EUR	6.651		
0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)		EUR	2.396		
3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	1.850		
0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)		EUR	8.947		
0,300 % Portugal Reg.S. v.21(2031)		EUR	7.092		
1,250 % Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)		EUR	4.210		
2,875 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)		EUR	1.000		
2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)		EUR	7.947		
2,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)		EUR	4.386		
3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	20.646		
Siemens Energy AG		EUR	46.267		
1,375 % Slowakei Reg.S. v.15(2027)		EUR	1.125		
1,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2034)		EUR	4.209		
2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048)		EUR	6.554		
1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)		EUR	9.297		
0,125 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2028)		EUR	5.865		
0,375 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2032)		EUR	4.066		
4,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)		EUR	9.021		
3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)		EUR	24.934		
4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	20.995		
0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)		EUR	16.014		
0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)		EUR	6.727		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	0,500 % Thüringen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	4.568		
	0,400 % Thüringen Reg.S. v.17(2026)	EUR	11.052		
	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	6.554		
	0,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.807		
	7,250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.331		
	7,250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.775		
	2,250 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	2.567		
	0,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	3.412		
	Vonovia SE	EUR	46.465		
<b>Unbefristet Basiswert(e)</b>					
	2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR	2.909		
	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.266		
	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	16.858		
	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	4.589		
	Linde PLC	EUR	32.045		
	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	5.447		

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 Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.574.153.360,11 Euro.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 960.540.166,72

### 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  
J.P. Morgan SE, Frankfurt  
UBS AG [London Branch]

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
<b>Gesamtbetrag der l.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR 4.918.259,40</b>
Davon:	
Bankguthaben	EUR 4.918.259,40
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>93,81</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,06</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential 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: 2,67 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 4,40 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 3,61 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

133,04 %

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereis 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 491.744.450,50

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

B. Metzler seel. Sohn & Co. AG  
Banco Santander S.A., Madrid  
Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London  
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris  
BNP Paribas S.A., Paris  
BofA Securities Europe S.A., Paris  
Commerzbank AG, Frankfurt  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)  
Société Générale S.A., Paris  
UBS AG, Zürich  
Zürcher Kantonalbank

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Jahresbericht  
01.10.2022 - 30.09.2023

Kurswert

<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>525.251.045,47</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	227.021.029,72
Aktien	EUR	298.230.015,75

## Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A</b>	EUR	399.341,44
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A</b>	EUR	235.881,93
<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A</b>	EUR	0,00
<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A</b>	EUR	0,00

### Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert UniRak Konservativ A</b>	<b>EUR</b>	<b>105,58</b>
<b>Umlaufende Anteile UniRak Konservativ A</b>	<b>STK</b>	<b>13.498.530,548</b>
<b>Anteilwert UniRak Konservativ -net- A</b>	<b>EUR</b>	<b>103,66</b>
<b>Umlaufende Anteile UniRak Konservativ -net- A</b>	<b>STK</b>	<b>8.110.620,475</b>

### 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 mitgeteilte 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	1,41 %
Gesamtkostenquote UniRak Konservativ -net- A	1,76 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 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.

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak Konservativ A <sup>1)</sup></b>	<b>0,00 %</b>
--	---------------

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A</b>	EUR	-2.872.180,00
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		56,66 %
Davon für Dritte		116,06 %

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UniRak Konservativ -net- A <sup>1)</sup></b>	<b>0,00 %</b>
--	---------------

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A</b>	EUR	-1.696.703,21
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %

Davon für die Verwahrstelle	56,66 %
Davon für Dritte	116,06 %

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

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

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

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

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

DE000A2QFXR5 UniZukunft Klima (1,20 %)

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A <sup>2)</sup></b>	EUR	3.987.994,29
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	3.987.994,29
<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A <sup>2)</sup></b>	EUR	2.357.225,05
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	2.357.225,05
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ A <sup>2)</sup></b>	EUR	-2.872.180,00
Pauschalgebühr	EUR	-2.872.180,00
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UniRak Konservativ -net- A <sup>2)</sup></b>	EUR	-1.696.703,21
Pauschalgebühr	EUR	-1.696.703,21
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	1.040.469,25

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>77.700.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

#### Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>4)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

#### 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:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>88.900.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	59.800.000,00
davon variable Vergütung	EUR	29.100.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		684

#### 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.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) 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.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	491.744.450,50	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	21,70 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	121.863.980,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	71.206.390,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	66.925.470,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
4. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	60.487.306,50	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	32.771.570,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	30.694.087,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
7. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.651.007,74	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
8. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	19.147.349,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
9. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.089.370,00	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
10. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.878.412,50	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	491.744.450,50	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB	n.a.	n.a.

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	AUD	n.a.	n.a.
	CAD		
	CHF		
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	NOK		
	SEK		
	USD		

#### 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)	4.344.809,95	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	2.881.110,39	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	2.627.358,96	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	217.167.750,42	n.a.	n.a.
unbefristet	298.230.015,75	n.a.	n.a.

#### Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

##### Ertragsanteil des Fonds

absolut	635.223,37	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	317.563,39	n.a.	n.a.

##### davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	317.563,39	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

#### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

23,15 %

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

1. Name	Spanien, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.995.825,56
2. Name	AIB Group PLC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.221.202,94
3. Name	CenterPoint Energy Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.203.960,69
4. Name	Temenos AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.949.396,00
5. Name	Cellnex Telecom S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.002.541,45
6. Name	TUI AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.876.697,77
7. Name	Assa-Abloy AB
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.869.392,89
8. Name	HUGO BOSS AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.980.999,00

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

9. Name	Frankreich, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.556.559,69
10. Name	Gerresheimer AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.245.555,55

## 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	525.251.045,47

## Verwahrart 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.
Verwahrart 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 hochliquide 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 Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller 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 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 (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 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 sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder 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 Investmentvermögens 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 durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. 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 (1 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.

## 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.

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.

## 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 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## 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

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## 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 Anteilhaber 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](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber 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](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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  
Weißfrauenstraße 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 2023,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)