



# **Halbjahresbericht zum 31. März 2023 UniRak Konservativ**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Konservativ	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	24

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 425 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.430 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 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 Anlagentheorie aus. 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.

Auch der TELOS ESG Company Check 2022 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

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten 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 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die 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. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten 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. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflogelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoauschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflogelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

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 Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 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 Berichtetes.

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
--	-----------------	------------------------------------

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Aktien - Gliederung nach Branche

Investitionsgüter	172.378.566,17	7,29
Versicherungen	113.359.484,00	4,80
Software & Dienste	108.615.563,42	4,60
Automobile & Komponenten	105.406.392,00	4,46
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	99.036.446,69	4,19
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	91.736.251,83	3,88
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	54.518.438,40	2,31
Telekommunikationsdienste	37.455.158,10	1,58
Versorgungsbetriebe	33.829.727,32	1,43
Diversifizierte Finanzdienste	23.158.381,40	0,98
Immobilien	9.768.749,10	0,41
Gebrauchsgüter & Bekleidung	8.149.516,36	0,34
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7.292.953,15	0,31
<b>Summe</b>	<b>864.705.627,94</b>	<b>36,58</b>

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

Europäische Gemeinschaft	22.183.117,50	0,93
Kanada	9.822.499,00	0,42
Griechenland	10.274.885,00	0,43
Deutschland	519.445.799,80	21,98
Frankreich	276.441.273,00	11,70
Niederlande	115.704.078,50	4,89
Spanien	90.558.890,00	3,83
Italien	81.629.031,00	3,45
Vereinigte Staaten von Amerika	63.017.219,00	2,67
Österreich	46.244.937,00	1,96
Belgien	46.093.944,00	1,95
Großbritannien	29.275.725,00	1,24
Luxemburg	27.036.661,00	1,14
Japan	23.577.158,00	1,00
Norwegen	15.633.315,00	0,66
Australien	15.579.050,00	0,66
Finnland	11.518.546,00	0,49
Portugal	11.159.100,00	0,47
Sonstige <sup>2)</sup>	48.831.848,00	2,07
<b>Summe</b>	<b>1.464.027.076,80</b>	<b>61,94</b>

#### 3. Investmentanteile

**4.218.000,00 0,18**

#### 4. Derivate

**-6.510.860,00 -0,28**

#### 5. Bankguthaben

**39.692.743,86 1,68**

#### 6. Sonstige Vermögensgegenstände

**9.694.485,91 0,41**

#### Summe

**2.375.827.074,51 100,51**

### II. Verbindlichkeiten

**-12.096.847,42 -0,51**

### III. Fondsvermögen

**2.363.730.227,09 100,00**

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 0,38 %.

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## 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	13.868.514,153	8.227.432,354
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	107,63	105,87
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00	-
Rücknahmegerühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	10 EUR	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE <sup>4)</sup>	STK	380.705,00	53.180,00	60.627,00 EUR	212,8000	81.014.024,00	3,43
DE000BASF111	BASF SE	STK	1.362.006,00	860.785,00	193.960,00 EUR	48,3600	65.866.610,16	2,79
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	1.062.607,00	266.863,00	0,00 EUR	58,7200	62.396.283,04	2,64
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	118.842,00	118.842,00	0,00 EUR	100,9400	11.995.911,48	0,51
DE0006062144	Covestro AG	STK	678.459,00	548.459,00	20.000,00 EUR	38,1300	25.869.641,67	1,09
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG	STK	762.679,00	451.158,00	207.602,00 EUR	31,1100	23.726.943,69	1,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	129.052,00	14.229,00	19.182,00 EUR	179,4500	23.158.381,40	0,98
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	1.675.846,00	0,00	1.103.497,00 EUR	22,3500	37.455.158,10	1,58
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	1.000.000,00	0,00	0,00 EUR	11,5000	11.500.000,00	0,49
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	293.479,00	150.000,00	16.521,00 EUR	24,8500	7.292.953,15	0,31
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	1.446.880,00	1.537.330,00	1.031.860,00 EUR	37,6800	54.518.438,40	2,31
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	669.456,00	322.116,00	1.357.660,00 EUR	70,7800	47.384.095,68	2,00
DE0006599905	Merck KGaA	STK	213.583,00	213.583,00	0,00 EUR	171,5500	36.640.163,65	1,55
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	100.296,00	0,00	43.048,00 EUR	322,5000	32.345.460,00	1,37
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	419.283,00	0,00	226.616,00 EUR	52,9200	22.188.456,36	0,94
DE0006969603	PUMA SE	STK	143.326,00	76.034,00	2.708,00 EUR	56,8600	8.149.516,36	0,34
DE0007037129	RWE AG	STK	563.313,00	0,00	0,00 EUR	39,6400	22.329.727,32	0,94
DE0007164600	SAP SE	STK	935.857,00	139.735,00	0,00 EUR	116,0600	108.615.563,42	4,60
DE0007236101	Siemens AG	STK	576.992,00	0,00	0,00 EUR	149,2600	86.121.825,92	3,64
DE000ENERGY0	Siemens Energy AG <sup>1)</sup>	STK	1.293.160,00	1.293.160,00	0,00 EUR	20,2400	26.173.558,40	1,11
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	685.708,00	685.708,00	0,00 EUR	53,0200	36.356.238,16	1,54
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	189.732,00	119.185,00	0,00 EUR	125,6400	23.837.928,48	1,01
DE000A1ML7J1	Vonovia SE <sup>1)</sup>	STK	563.365,00	136.667,00	131.678,00 EUR	17,3400	9.768.749,10	0,41
							864.705.627,94	36,58
							864.705.627,94	36,58

#### Summe Aktien

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000AAR0249	0,125% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024) EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	97,2290	3.403.015,00	0,14
DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) <sup>4)</sup> EUR	5.600.000,00	0,00	0,00 %	80,7600	4.522.560,00	0,19
XS1967636199	3,000% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v. 19(2031)	1.000.000,00	0,00	0,00 %	91,1500	911.500,00	0,04
FR0013431137	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	5.300.000,00	0,00	0,00 %	83,9650	4.450.145,00	0,19
FR001400CND2	2,875% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2032)	1.900.000,00	0,00	0,00 %	96,0780	1.825.482,00	0,08
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	3.400.000,00	0,00	0,00 %	80,7390	2.745.126,00	0,12

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
							Berichtszeitraum	
XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	71,3780	1.570.316,00	0,07
XS2306220190	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	96,5290	2.123.638,00	0,09
XS2451372499	1,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	92,3580	3.694.320,00	0,16
XS1757377400	1,625% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	91,2500	1.825.000,00	0,08
DE000A2DAHN6	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	93,3460	2.333.650,00	0,10
DE000A2YPFA1	1,301% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00 %	79,3270	3.887.023,00	0,16
XS2346206902	0,450% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	87,2770	2.705.587,00	0,11
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	101,8840	1.528.260,00	0,06
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. EUR 16(2036)		2.000.000,00	0,00	0,00 %	89,6330	1.792.660,00	0,08
BE6312821612	1,125% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. EUR 19(2027)		3.800.000,00	0,00	0,00 %	91,3830	3.472.554,00	0,15
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	82,8730	1.657.460,00	0,07
FR00140061V0	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	83,6320	1.756.272,00	0,07
XS1761721262	1,625% Arroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028) <sup>1)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	65,5000	1.637.500,00	0,07
XS1752984440	2,125% Arroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	32,0410	801.025,00	0,03
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 %	99,7460	4.388.824,00	0,19
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	80,3940	2.331.426,00	0,10
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	77,6050	2.017.730,00	0,09
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	95,5000	1.910.000,00	0,08
XS2537251170	3,750% AXA S.A. EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00 %	100,6050	3.319.965,00	0,14
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	66,0000	2.970.000,00	0,13
XS2104051433	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	91,6700	2.291.750,00	0,10
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	3.100.000,00 %	89,6330	3.585.320,00	0,15
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 %	85,3180	2.559.540,00	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 %	98,3630	5.901.780,00	0,25
XS2556232143	3,000% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft EUR und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 22(2027)		9.100.000,00	9.100.000,00	0,00 %	98,8290	8.993.439,00	0,38
DE000BLB6JD3	0,500% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	94,6220	1.892.440,00	0,08
DE000BLB6JC5	0,750% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	89,8520	2.695.560,00	0,11
DE000BLB6JK8	0,050% Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. v.21(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	79,1180	3.955.900,00	0,17
DE000AOZ1UQ07	0,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	89,9430	1.529.031,00	0,06
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	90,4080	5.424.480,00	0,23
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2028) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	84,4380	4.221.900,00	0,18
BE0000337460	1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026) <sup>1)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	94,9520	7.596.160,00	0,32
BE0000338476	1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047) <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	71,8940	1.437.880,00	0,06
BE0000340498	2,150% Belgien Reg.S. v.16(2066)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	75,6460	1.512.920,00	0,06
BE0000344532	1,450% Belgien Reg.S. v.17(2037) <sup>1)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	80,4810	3.219.240,00	0,14
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028) <sup>1)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	91,2790	3.651.160,00	0,15
BE0000347568	0,900% Belgien Reg.S. v.19(2029) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	90,0620	4.503.100,00	0,19
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050) <sup>1)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	71,5520	5.008.640,00	0,21
BE0000352618	0,000% Belgien Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	78,6330	2.358.990,00	0,10
DE000BHYOGK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. EUR 22(2025)		5.900.000,00	0,00	0,00 %	95,4520	5.631.668,00	0,24
DE000BHYOSL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	8.900.000,00	0,00	0,00 %	73,5840	6.548.976,00	0,28
DE000BHY0GC3	0,625% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v. 18(2025)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00 %	93,6360	5.337.252,00	0,23
DE000BHYOGX9	0,010% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v. 20(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	80,0450	3.201.800,00	0,14
DE000BHYOMX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	93,2340	4.661.700,00	0,20
DE000A2AAPH7	0,625% Berlin Reg.S. v.16(2036)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	72,5700	362.850,00	0,02
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 %	86,2050	3.361.995,00	0,14
FR00140057U9	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2033) <sup>2)</sup>	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00 %	79,6630	4.700.117,00	0,20
XS1614416193	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	95,5440	3.821.760,00	0,16
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 %	86,4050	3.283.390,00	0,14
FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00 %	94,6530	5.489.874,00	0,23
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR	7.100.000,00	0,00	0,00 %	89,2320	6.335.472,00	0,27

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge	im Berichtszeitraum				
FR0014005E35	0,010% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	%	83,9000	5.285.700,00	0,22
FR0013510724	0,125% Bpifrance SACA Reg.S. v.20(2027) <sup>1)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	89,4250	3.129.875,00	0,13
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	90,9060	2.727.180,00	0,12
XS2391779134	3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	%	81,6250	4.326.125,00	0,18
XS1208856341	3,125% Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	85,6250	256.875,00	0,01
XS2536817484	4,625% Bulgarien Reg.S. v.22(2034)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	98,3100	4.325.640,00	0,18
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	97,7500	2.737.000,00	0,12
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	85,2560	4.262.800,00	0,18
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v. 14(2030) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	104,4480	6.326.728,70	0,27
DE0001135275	4,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 05(2037)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	118,7160	2.374.320,00	0,10
DE0001135325	4,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 07(2039) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	124,2740	6.213.700,00	0,26
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 17(2048) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	80,0070	8.000.700,00	0,34
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2050) <sup>1)</sup>	EUR	14.000.000,00	0,00	5.000.000,00	%	54,0760	7.570.640,00	0,32
DE0001102515	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2035) <sup>1)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	75,3600	3.014.400,00	0,13
DE0001102531	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 21(2031) <sup>1)</sup>	EUR	16.000.000,00	0,00	0,00	%	84,0830	13.453.280,00	0,57
DE0001102572	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 21(2052) <sup>1)</sup>	EUR	13.000.000,00	5.000.000,00	8.000.000,00	%	51,5440	6.700.720,00	0,28
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	%	82,7850	1.986.840,00	0,08
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	%	91,4180	6.856.350,00	0,29
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	101,4320	2.028.640,00	0,09
FR0014009E07	2,375% Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	91,4220	914.220,00	0,04
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	77,6420	2.251.618,00	0,10
XS2300293003	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2033)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	76,6850	1.687.070,00	0,07
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029) <sup>1)</sup>	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	97,6930	2.540.018,00	0,11
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031) <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	82,9760	1.659.520,00	0,07
DE000CZ40NN0	0,125% Commerzbank AG EMTN Pfe. v.19(2024)	EUR	1.990.000,00	1.990.000,00	0,00	%	97,5690	1.941.623,10	0,08
DE000CZ40MQ5	0,875% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 18(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	89,7740	4.488.700,00	0,19
DE000CZ43ZJ6	2,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025) <sup>1)</sup>	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	%	98,8010	6.916.070,00	0,29
DE000CZ45V82	0,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.300.000,00	0,00	2.500.000,00	%	85,3660	1.963.418,00	0,08
XS2576245281	3,500% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. EUR v.23(2029)	EUR	2.000.000,00	4.400.000,00	2.400.000,00	%	98,3400	1.966.800,00	0,08
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v. 22/080330/0	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	95,7500	2.776.750,00	0,12
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	2.200.000,00	%	76,6590	3.832.950,00	0,16
FR0013310059	0,500% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v. 18(2026)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	92,4530	3.050.949,00	0,13
XS1958307461	1,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	87,7230	2.894.859,00	0,12
FR0014009857	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	%	94,1780	5.933.214,00	0,25
FR0014000784	0,010% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	%	89,6790	4.304.592,00	0,18
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	76,8800	2.844.560,00	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	%	90,4310	7.053.618,00	0,30
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	89,7280	2.691.840,00	0,11
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.R.L. v.19(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	79,7720	797.720,00	0,03
XS1372911690	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 16(2026) <sup>1)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	93,7910	1.406.865,00	0,06
XS1885608817	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 18(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	86,8020	4.340.100,00	0,18
DE000DL19T67	0,625% Dte. Bank AG Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	93,8530	2.440.178,00	0,10
DE000SCB0005	0,875% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v. 18(2028) <sup>4)</sup>	EUR	8.900.000,00	0,00	0,00	%	89,0690	7.927.141,00	0,34
DE000A2YNM8	0,010% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.19(2025) EUR	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	92,1080	921.080,00	0,04
DE000A2YNVY3	0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028) EUR	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	86,5780	6.060.460,00	0,26
DE000A3TOX22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	87,0040	2.088.096,00	0,09

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
							Berichtszeitraum	
DE000A30WF27	3,000% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	99,2820	9.928.200,00	0,42
DE000A2NBK3	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	92,9640	3.718.560,00	0,16
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	95,3640	2.860.920,00	0,12
DE000DG4UDX4	0,625% DZ BANK AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	94,8650	1.422.975,00	0,06
DE000A3MP619	0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2029) <sup>1)</sup>	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00 %	86,3990	6.479.925,00	0,27
XS2306601746	1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	87,2970	1.833.237,00	0,08
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	94,7130	1.894.260,00	0,08
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) <sup>1)2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	77,5000	1.550.000,00	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 %	102,0230	1.938.437,00	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 %	99,0740	4.458.330,00	0,19
XS2353182293	0,500% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	78,5890	2.829.204,00	0,12
XS2526828996	2,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	96,7430	2.999.033,00	0,13
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	93,3630	2.800.890,00	0,12
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 %	84,8400	2.969.400,00	0,13
AT0000A2J645	1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) <sup>2)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	88,1570	2.380.239,00	0,10
XS2527319979	3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	98,1330	1.079.463,00	0,05
EU000A3KRJQ6	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bonds v. 21(2029)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	83,6420	4.182.100,00	0,18
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	58,4125	1.986.025,00	0,08
EU000A3K4DY4	3,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00 %	94,3300	3.395.880,00	0,14
EU000A1GODQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024) <sup>1)</sup>	EUR	11.250.000,00	0,00	0,00 %	95,9770	10.797.412,50	0,46
EU000A1GOD70	0,950% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	91,0850	1.821.700,00	0,08
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	71,0000	1.278.000,00	0,05
XS2258558464	0,125% FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	98,0250	2.254.575,00	0,10
FI4000278551	0,500% Finnland Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	91,2930	4.564.650,00	0,19
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) <sup>1)</sup>	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00 %	83,3910	10.840.830,00	0,46
FR0014002JM6	0,500% Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) <sup>1)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	59,7880	4.783.040,00	0,20
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	95,7740	9.577.400,00	0,41
FR0012993103	1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) <sup>1)</sup>	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00 %	91,6450	22.911.250,00	0,97
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	80,7970	4.039.850,00	0,17
FR0013154028	1,750% Frankreich Reg.S. v.15(2066) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	68,6710	3.433.550,00	0,15
FR0013257524	2,000% Frankreich Reg.S. v.17(2048) <sup>1)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	79,6990	4.781.940,00	0,20
FR0013344751	0,000% Frankreich Reg.S. v.18(2024) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	96,9740	19.394.800,00	0,82
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) <sup>1)</sup>	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00 %	88,0380	11.444.940,00	0,48
FR0013480613	0,750% Frankreich Reg.S. v.19(2052) <sup>1)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	54,7830	4.382.640,00	0,19
FR0013508470	0,000% Frankreich Reg.S. v.20(2026) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	92,7040	18.540.800,00	0,78
FR0000571218	5,500% Frankreich Reg.S. v.97(2029) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	115,7130	11.571.300,00	0,49
GR0118020685	2,000% Griechenland Reg.S. v.20(2027) <sup>1)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	93,7920	3.751.680,00	0,16
XS2599730822	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	102,0140	2.040.280,00	0,09
DE000A1RQC69	0,625% Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	91,1540	2.734.620,00	0,12
DE000A1RQC51	0,125% Hessen Reg.S. v.17(2024)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	96,3340	5.780.040,00	0,24
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	76,6560	2.069.712,00	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 %	70,2040	3.159.180,00	0,13
FR0014001IM0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	72,8690	1.821.725,00	0,08
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027) EUR	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00 %	92,2520	6.088.632,00	0,26
XS2443921056	0,625% Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	94,6980	1.515.168,00	0,06
XS2443920249	1,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00 %	91,7330	4.953.582,00	0,21
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation EUR v.20(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	85,7140	3.428.560,00	0,15
XS2583742668	4,000% International Business Machines Corporation EUR v.23(2043)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00 %	98,4770	4.332.988,00	0,18
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v. 18(2026)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	90,7230	6.350.610,00	0,27
IE00BJ38CR43	2,400% Irland Reg.S. v.14(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	98,7800	3.951.200,00	0,17
IE00BV8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	81,8160	818.160,00	0,03

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	60,8190	3.040.950,00	0,13
IT0005274805	2,050% Italien Reg.S. v.17(2027) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00	%	94,5620	9.456.200,00	0,40
IT0005273013	3,450% Italien Reg.S. v.17(2048) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	86,6960	4.334.800,00	0,18
IT0005323032	2,000% Italien Reg.S. v.18(2028)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	93,4170	9.341.700,00	0,40
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	96,3890	9.638.900,00	0,41
IT0005425233	1,700% Italien Reg.S. v.20(2051)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	59,1250	1.182.500,00	0,05
IT0005433195	0,950% Italien Reg.S. v.21(2037)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	66,5600	3.328.000,00	0,14
IT0005441883	2,150% Italien Reg.S. v.21(2072)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	58,3650	583.650,00	0,02
FR00140082Z6	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	79,8020	2.314.258,00	0,10
DE000A11QTF7	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030) <sup>1)</sup>	EUR	29.000.000,00	0,00	0,00	%	84,4990	24.504.710,00	1,04
DE000A2GSE59	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032) <sup>1)</sup>	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	%	85,9920	21.498.000,00	0,91
DE000A2LQSP7	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024) <sup>4)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	96,9790	14.546.850,00	0,62
DE000A3H3KE9	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	71,3100	4.278.600,00	0,18
DE000A2YNZ16	0,050% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v. 19(2034)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	71,8440	14.368.800,00	0,61
DE000A168Y55	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026) <sup>1)</sup> <sup>4)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	92,9580	27.887.400,00	1,18
DE000A2DAR65	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	91,7710	27.531.300,00	1,16
DE000A2GSNR0	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028) <sup>1)</sup>	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	%	90,3210	22.580.250,00	0,96
XS2471549654	2,875% Kroatien Reg.S. v.22(2032) <sup>1)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	93,1340	2.328.350,00	0,10
DE000LB1M2X2	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025) <sup>1)</sup>	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00	%	94,7260	7.293.902,00	0,31
DE000LB2CTH0	0,010% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2026)	EUR	6.100.000,00	0,00	0,00	%	90,4670	5.518.487,00	0,23
DE000LB2ZSM3	0,125% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029) <sup>4)</sup>	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00	%	83,3850	9.172.350,00	0,39
DE000LB1B2E5	2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v. 16(2026)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	92,5950	3.240.825,00	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	%	95,8720	7.478.016,00	0,32
XS2056484889	0,010% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	82,3910	8.239.100,00	0,35
DE000A13R9M1	0,375% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	92,0720	3.682.880,00	0,16
XS1511781897	0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. EUR v.16(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	73,0220	1.460.440,00	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	%	87,8330	2.634.990,00	0,11
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	73,8110	1.033.354,00	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	%	99,5450	2.488.625,00	0,11
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 20(2025)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	95,0000	1.710.000,00	0,07
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 21(2028)	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	%	87,2050	2.398.137,50	0,10
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	82,4440	2.885.540,00	0,12
XS2597677090	4,375% Magna International Inc. v.23(2032)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	102,2810	2.966.149,00	0,13
XS1979259220	0,375% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v. 19(2024)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	96,4920	2.798.268,00	0,12
DE000MHB17J8	0,500% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Pfe. v. EUR 16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	92,2820	3.691.280,00	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	%	80,3860	2.893.896,00	0,12
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	84,8000	3.137.600,00	0,13
XS2486461010	2,179% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	%	95,9010	4.603.248,00	0,19
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	0,00	%	100,2850	5.716.245,00	0,24
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	102,1550	3.677.580,00	0,16
XS2109606603	0,050% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v. 20(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	82,1060	1.970.544,00	0,08
XS2595410775	3,500% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. EUR v.23(2027)	EUR	5.800.000,00	5.800.000,00	0,00	%	101,6750	5.897.150,00	0,25
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052) <sup>1)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	49,1850	3.934.800,00	0,17
NL0015000QL2	0,000% Niederlande Reg.S. v.22(2026) <sup>1)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	92,8930	3.715.720,00	0,16
DE000NLB2TD7	0,750% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	89,6075	2.688.225,00	0,11
DE000DHY4887	0,125% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. Green Bond v.17(2023)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	97,9040	4.209.872,00	0,18

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DE000NRW0KZ2	1,650% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038) EUR		4.000.000,00	0,00	0,00	%	82,1410	3.285.640,00	0,14
DE000NWBOAM9	0,500% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.21(2041)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	63,4640	3.173.200,00	0,13
DE000NWBGW1	0,250% NRW.Bank Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,4430	1.888.860,00	0,08
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	93,5040	3.553.152,00	0,15
XS2224439385	2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	88,5000	3.540.000,00	0,15
FR0013444676	0,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	88,9600	3.647.360,00	0,15
XS2591032235	4,125% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2035)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	101,9690	3.466.946,00	0,15
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	95,9770	4.798.850,00	0,20
AT0000A2EJ08	0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051) <sup>1)</sup>	EUR	3.850.000,00	0,00	0,00	%	58,1520	2.238.852,00	0,09
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	79,8760	3.993.800,00	0,17
PTOTEB0E0020	4,100% Portugal Reg.S. v.15(2045) <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	108,2320	2.164.640,00	0,09
PTOTEMOE0035	0,700% Portugal Reg.S. v.20(2027) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	91,6210	4.581.050,00	0,19
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	83,2940	832.940,00	0,04
PTOTEE00033	0,300% Portugal Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	79,5660	3.580.470,00	0,15
XS2439004412	1,000% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	81,4160	1.628.320,00	0,07
XS2580271752	4,250% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	90,0950	2.252.375,00	0,10
XS1861322383	1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	87,3680	1.747.360,00	0,07
AT0000A2XLA5	1,250% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	92,2430	4.150.935,00	0,18
AT0000A326M6	3,125% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	8.100.000,00	8.100.000,00	0,00	%	99,1420	8.030.502,00	0,34
XS2332889778	4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup> EUR		3.000.000,00	0,00	0,00	%	50,9500	1.528.500,00	0,06
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	98,2000	982.000,00	0,04
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027) <sup>1)</sup>	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	%	89,6930	4.574.343,00	0,19
XS2482936247	2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	95,8680	2.876.040,00	0,12
XS2351092478	0,625% RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	%	77,1900	3.936.690,00	0,17
DE000A2GSCL6	0,500% Sachsen-Anhalt EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	90,2940	3.611.760,00	0,15
XS2346224806	1,125% SBB Treasury Oyj EMTN Social Bond v. 21(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	54,5000	1.090.000,00	0,05
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	%	89,5320	5.998.644,00	0,25
XS233234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	85,8160	2.488.664,00	0,11
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN EUR Reg.S. v.22(2025)		2.900.000,00	0,00	0,00	%	98,1120	2.845.248,00	0,12
SK4120010430	1,375% Slowakei Reg.S. v.15(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	93,9380	1.409.070,00	0,06
SK4120013400	2,000% Slowakei Reg.S. v.17(2047)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	70,6940	706.940,00	0,03
SI0002103487	1,500% Slovenien Reg.S. v.15(2035) <sup>1)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	80,1400	3.205.600,00	0,14
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) EUR		2.700.000,00	0,00	0,00	%	87,7040	2.368.008,00	0,10
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	63,4540	1.269.080,00	0,05
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	92,9100	9.291.000,00	0,39
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	94,8920	18.978.400,00	0,80
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	91,6260	9.162.600,00	0,39
ES0000012B39	1,400% Spanien Reg.S. v.18(2028) <sup>1)</sup>	EUR	22.000.000,00	0,00	0,00	%	92,8680	20.430.960,00	0,86
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048) <sup>1)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	83,2240	5.825.680,00	0,25
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	84,0730	8.407.300,00	0,36
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050) <sup>1)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	54,0140	3.240.840,00	0,14
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	69,8110	3.490.550,00	0,15
XS2434677998	0,125% SpareBank 1 Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v. 22(2028)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	86,3250	3.539.325,00	0,15
XS2397352233	0,010% Sparebanken Vest Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	88,9730	2.669.190,00	0,11
XS2536376416	2,500% Sparebanken Vest Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	%	96,7200	5.609.760,00	0,24
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.EUR 21(2026)		2.800.000,00	0,00	0,00	%	88,9550	2.490.740,00	0,11
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	101,4340	2.637.284,00	0,11
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	88,8810	4.444.050,00	0,19
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. EUR 1 <sup>1)</sup> 2)		3.000.000,00	0,00	0,00	%	84,6250	2.538.750,00	0,11
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	98,7840	2.765.952,00	0,12
XS2262065159	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond EUR v.20(2032)		3.700.000,00	0,00	0,00	%	75,7920	2.804.304,00	0,12
XS2348325221	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)		1.900.000,00	0,00	0,00	%	88,2440	1.676.636,00	0,07
XS2339398971	0,400% The Coca-Cola Co. v.21(2030)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	81,1540	1.460.772,00	0,06
DE000A2E4X14	0,500% Thüringen EMTN Reg.S. v.17(2027) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	90,9410	4.547.050,00	0,19
DE000A2G9GL1	0,400% Thüringen Reg.S. v.17(2026) <sup>1)</sup>	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	92,1310	11.055.720,00	0,47

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert	%-Anteil
							in EUR	am Fonds- vermögen
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	102,7540	2.979.866,00	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 %	87,3580	1.921.876,00	0,08
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) 1)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	70,0000	2.030.000,00	0,09
XS2259191273	0,500% Ungarn Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	71,0000	1.420.000,00	0,06
AT000B049911	1,500% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2028)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00 %	91,9450	5.148.920,00	0,22
FR0013507704	1,250% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	89,8840	898.840,00	0,04
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	82,0900	2.052.250,00	0,09
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	100,5820	2.212.804,00	0,09
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2079) 2)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	98,5000	2.955.000,00	0,13
XS2604697891	3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00 %	99,8580	3.095.598,00	0,13
XS1799938995	3,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	96,8180	2.904.540,00	0,12
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	80,2040	3.528.976,00	0,15
DE000A3E5MH6	0,625% Voronvia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	73,2850	1.612.270,00	0,07
XS1978200472	0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00 %	91,2990	4.747.548,00	0,20
XS2384274440	0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	80,9140	2.346.506,00	0,10
DE000WBPOB88	0,125% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 21(2029)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00 %	82,6160	5.204.808,00	0,22
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>1.217.305.502,80</b>	<b>51,57</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.217.305.502,80</b>	<b>51,57</b>
							<b>2.082.011.130,74</b>	<b>88,15</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
FR001400DXH0	3,125% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	99,4880	7.959.040,00	0,34
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	95,3760	3.815.040,00	0,16
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	100,8000	1.612.800,00	0,07
XS2605914105	0,000% General Mills Inc. v.23(2029)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	101,2710	1.215.252,00	0,05
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029) 1)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00 %	99,3290	3.873.831,00	0,16
XS2536375368	2,375% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	7.100.000,00	0,00	0,00 %	97,5620	6.926.902,00	0,29
LU2591861021	3,250% Luxemburg Reg.S. v.23(2043)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	101,9950	2.447.880,00	0,10
FR001400H203	0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00 %	99,7080	4.686.276,00	0,20
XS2592516210	0,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	100,5850	1.408.190,00	0,06
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>33.945.211,00</b>	<b>1,43</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>33.945.211,00</b>	<b>1,43</b>
							<b>33.945.211,00</b>	<b>1,43</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000AAR0314	0,125% Areal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030) 1)	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00 %	81,7190	7.354.710,00	0,31
DE000AAR0371	3,000% Areal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00 %	99,1770	14.876.550,00	0,63
XS225694749	3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	89,5000	3.043.000,00	0,13
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027) EUR	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	99,2280	3.572.208,00	0,15
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	0,00 %	73,9850	1.479.700,00	0,06
FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2024)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	96,4620	3.569.094,00	0,15
XS2337061670	0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029) EUR	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00 %	81,9850	3.361.385,00	0,14

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2134245138	1,750% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 20(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	94,7370	1.421.055,00	0,06
XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	87,4320	2.448.096,00	0,10
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027) <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	87,4650	1.749.300,00	0,07
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031) EUR		2.100.000,00	0,00	0,00 %	77,3320	1.623.972,00	0,07
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026) <sup>1)</sup>	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	95,8940	2.685.032,00	0,11
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 %	90,5720	1.358.580,00	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 %	100,0860	2.402.064,00	0,10
FR0014003513	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2027)	EUR	23.000.000,00	0,00	0,00 %	90,4060	20.793.380,00	0,88
GR0124039737	4,250% Griechenland Reg.S. v.23(2033) <sup>1)</sup>	EUR	6.500.000,00	6.500.000,00	0,00 %	100,3570	6.523.205,00	0,28
XS2397251807	3,625% Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	50,2500	2.261.250,00	0,10
XS2557551889	2,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	8.100.000,00	8.100.000,00	0,00 %	98,5780	7.984.818,00	0,34
IT0005390874	0,850% Italien Reg.S. v.19(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	91,0840	4.554.200,00	0,19
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	10.000.000,00	0,00	2.600.000,00 %	85,5620	8.556.200,00	0,36
IT0005408502	1,850% Italien Reg.S. v.20(2025) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	96,9770	19.395.400,00	0,82
DE000A2SBDF7	2,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	69,6010	1.183.217,00	0,05
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00 %	93,3690	6.255.723,00	0,26
DE000A2LQSN2	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00 %	88,9750	26.692.500,00	1,13
DE000LB2V7C3	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	6.800.000,00	0,00	0,00 %	81,4320	5.537.376,00	0,23
DE000LB2V5T1	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	4.400.000,00 %	76,6030	2.298.090,00	0,10
XS1909057306	2,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 18(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	91,6050	2.748.150,00	0,12
XS2484586669	1,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	95,5770	2.293.848,00	0,10
XS1492457665	2,250% Mylan II BV Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	97,2220	2.916.660,00	0,12
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	99,3620	3.974.480,00	0,17
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026) <sup>1)</sup>	EUR	9.000.000,00	9.000.000,00	0,00 %	99,6040	8.964.360,00	0,38
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	96,6250	2.802.125,00	0,12
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2028) <sup>2)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	96,6250	2.608.875,00	0,11
XS2407914394	0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	91,6750	2.475.225,00	0,10
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	77,0390	2.311.170,00	0,10
XS1882681452	1,500% Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	88,8270	4.441.350,00	0,19
XS2389688875	1,000% Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	82,0680	1.805.496,00	0,08
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	83,7120	5.022.720,00	0,21
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	74,0000	2.590.000,00	0,11
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>207.934.564,00</b>	<b>8,79</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>207.934.564,00</b>	<b>8,79</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>207.934.564,00</b>	<b>8,79</b>

## Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00 %	103,0170	4.841.799,00	0,20
--------------	---	-----	--------------	--------------	--------	----------	--------------	------

## Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

**4.841.799,00**

**4.841.799,00**

**4.841.799,00**

## Investmentanteile

### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A2QFXR5	UniZukunft Klima (1,20 %)	ANT	100.000,00	0,00	0,00 EUR	42,1800	4.218.000,00	0,18
--------------	---------------------------	-----	------------	------	----------	---------	--------------	------

### Summe der KVG-eigenen Investmentanteile

**4.218.000,00**

### Summe der Anteile an Investmentanteilen

**4.218.000,00**

### Summe Wertpapiervermögen

**2.332.950.704,74**

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge	im				

## Derivate

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

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Credit Default Swaps

Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS April 2023/4,000	OTC	-40.000.000,00	EUR	0,0034	-136.520,00	-0,01
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS April 2023/5,250	OTC	-40.000.000,00	EUR	0,0011	-43.640,00	0,00
<b>Summe Optionsrechte</b>					<b>-180.160,00</b>	<b>-0,01</b>

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Index Future Juni 2023	EUX EUR	Anzahl -330	-5.783.250,00	-0,24
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>			<b>-5.783.250,00</b>	<b>-0,24</b>

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	EUX EUR	25.000.000	-185.000,00	-0,01
EUX 3YR Euro-Bobl Future Juni 2023	EUX EUR	75.000.000	-362.450,00	-0,02
<b>Summe der Zins-Derivate</b>			<b>-547.450,00</b>	<b>-0,03</b>

### Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben 4)

##### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	39.599.370,33	39.599.370,33	1,68
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	101.431,67	93.373,53	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>39.692.743,86</b>	<b>1,68</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>39.692.743,86</b>	<b>1,68</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	9.009.389,45	9.009.389,45	0,38
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	685.096,46	685.096,46	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>9.694.485,91</b>	<b>0,41</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-7.283.524,96	-7.283.524,96	-0,31
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-2.646.380,61	-2.646.380,61	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.747.446,91	-1.747.446,91	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-419.494,94	-419.494,94	-0,02
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>-12.096.847,42</b>	<b>-0,51</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>2.363.730.227,09</b>	<b>100,00</b>

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

### Zurechnung auf die Anteilklassen

#### UniRak Konservativ -net- A

Anteilwert	EUR	105,87
Umlaufende Anteile	STK	8.227.432,354

#### UniRak Konservativ A

Anteilwert	EUR	107,63
Umlaufende Anteile	STK	13.868.514,153

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,28

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		
				befristet	unbefristet	Gesamt
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	5.000.000	2.703.800,00	2.703.800,00	
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	EUR	4.000.000	3.014.400,00	3.014.400,00	
DE0001102531	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031)	EUR	16.000.000	13.453.280,00	13.453.280,00	
DE0001102572	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	8.000.000	4.123.520,00	4.123.520,00	
FR0013344751	0,000 % Frankreich Reg.S. v.18(2024)	EUR	10.000.000	9.697.400,00	9.697.400,00	
FR0013508470	0,000 % Frankreich Reg.S. v.20(2026)	EUR	20.000.000	18.540.800,00	18.540.800,00	
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR	8.000.000	3.934.800,00	3.934.800,00	
NL0015000QL2	0,000 % Niederlande Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.000.000	3.715.720,00	3.715.720,00	
AT0000A2NV83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	5.000.000	3.993.800,00	3.993.800,00	
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029)	EUR	7.500.000	6.179.325,00	6.179.325,00	
DE000AAR0314	0,125 % Areal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	EUR	5.500.000	4.494.545,00	4.494.545,00	
FR0013510724	0,125 % Bpifrance SACA Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.500.000	3.129.875,00	3.129.875,00	
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	2.400.000	2.273.424,00	2.273.424,00	
XS2416413339	0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	800.000	699.720,00	699.720,00	
EU000A1G0DQ6	0,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	11.250.000	10.797.412,50	10.797.412,50	
DE000A11QT77	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	15.200.000	12.843.848,00	12.843.848,00	
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	EUR	16.000.000	14.873.280,00	14.873.280,00	
DE000A2G9GL1	0,400 % Thüringen Reg.S. v.17(2026)	EUR	12.000.000	11.055.720,00	11.055.720,00	
FR0014002JM6	0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044)	EUR	8.000.000	4.783.040,00	4.783.040,00	
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	10.000.000	8.803.800,00	8.803.800,00	
DE000A2E4X14	0,500 % Thüringen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.000.000	4.547.050,00	4.547.050,00	
DE000A2DAR65	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	EUR	30.000.000	27.531.300,00	27.531.300,00	
DE000A2GSNR0	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	EUR	25.000.000	22.580.250,00	22.580.250,00	
PTOTEMOE0035	0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)	EUR	5.000.000	4.581.050,00	4.581.050,00	
DE000A3MP619	0,750 % DZ Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	EUR	700.000	604.793,00	604.793,00	
XS1372911690	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	500.000	468.955,00	468.955,00	
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	EUR	8.000.000	4.382.640,00	4.382.640,00	
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	30.000.000	26.692.500,00	26.692.500,00	
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	EUR	3.850.000	2.238.852,00	2.238.852,00	
BE0000345547	0,800 % Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.000.000	3.651.160,00	3.651.160,00	
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000	2.030.000,00	2.030.000,00	
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.000.000	4.503.100,00	4.503.100,00	
BE0000337460	1,000 % Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR	4.000.000	3.798.080,00	3.798.080,00	
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	10.000.000	9.577.400,00	9.577.400,00	
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR	5.000.000	2.700.700,00	2.700.700,00	
DE000A2GSE59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	25.000.000	21.498.000,00	21.498.000,00	
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR	5.000.000	4.798.850,00	4.798.850,00	
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	10.000.000	8.000.700,00	8.000.700,00	
ES0000012BHS	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	20.000.000	18.978.400,00	18.978.400,00	
XS2381272207	1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	EUR	2.000.000	1.550.000,00	1.550.000,00	
XS2012102914	1,400 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031)	EUR	2.000.000	1.659.520,00	1.659.520,00	
ES0000012B39	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000	4.643.400,00	4.643.400,00	
BE0000344532	1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037)	EUR	4.000.000	3.219.240,00	3.219.240,00	
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	EUR	25.000.000	22.911.250,00	22.911.250,00	
SI0002103487	1,500 % Slowenien Reg.S. v.15(2035)	EUR	4.000.000	3.205.600,00	3.205.600,00	
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	EUR	2.000.000	1.437.880,00	1.437.880,00	
XS1761721262	1,625 % Arroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	600.000	393.000,00	393.000,00	
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	7.000.000	5.008.640,00	5.008.640,00	
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	EUR	13.000.000	10.840.830,00	10.840.830,00	
FR0013154028	1,750 % Frankreich Reg.S. v.15(2066)	EUR	1.000.000	686.710,00	686.710,00	
IT0005408502	1,850 % Italien Reg.S. v.20(2025)	EUR	20.000.000	19.395.400,00	19.395.400,00	
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	5.000.000	4.221.900,00	4.221.900,00	
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	EUR	5.000.000	3.984.950,00	3.984.950,00	
GR0118020685	2,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.000.000	3.751.680,00	3.751.680,00	
IT0005274805	2,050 % Italien Reg.S. v.17(2027)	EUR	10.000.000	9.456.200,00	9.456.200,00	
XS2526379313	2,125 % Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	2.800.000	2.685.032,00	2.685.032,00	
ES0000012BQ06	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	10.000.000	9.162.600,00	9.162.600,00	
XS1599193403	2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.200.000	2.870.176,00	2.870.176,00	
ES0000012B47	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR	7.000.000	5.825.680,00	5.825.680,00	
DE000CZ43Z16	2,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	5.200.000	5.137.652,00	5.137.652,00	
XS2471549654	2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.500.000	2.328.350,00	2.328.350,00	
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.000.000	2.538.750,00	2.538.750,00	
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048)	EUR	5.000.000	4.334.800,00	4.334.800,00	
XS2547591474	3,602 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.500.000	6.474.260,00	6.474.260,00	
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	800.000	781.544,00	781.544,00	
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	EUR	2.000.000	2.164.640,00	2.164.640,00	
DE0001135325	4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)	EUR	3.000.000	3.728.220,00	3.728.220,00	
GR0124039737	4,250 % Griechenland Reg.S. v.23(2033)	EUR	6.500.000	6.523.205,00	6.523.205,00	
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.300.000	3.277.857,00	3.277.857,00	

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		
				befristet	unbefristet	Gesamt
FR0000571218	5,500 % Frankreich Reg.S. v.97(2029)	EUR	10.000.000	11.571.300,00	11.571.300,00	
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	700.000	14.168.000,00	14.168.000,00	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	200.000	3.468.000,00	3.468.000,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>499.681.555,50</b>	<b>499.681.555,50</b>	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	1,21146

- 1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 4) 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:

Wertpapirkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)
--------------------------	-----	-------------------------

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörsen	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE000A1EWWW	Cadidas AG	STK	10.000,00	131.748,00
DE0005140008	Dte. Bank AG	STK	1.943.089,00	3.302.052,00
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	135.854,00	870.009,00
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	STK	0,00	474.624,00
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	0,00	804.414,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	0,00	40.000,00
DE000TRAT0N7	TRATON SE	STK	0,00	480.000,00
DE0005089031	United Internet AG	STK	0,00	100.000,00
DE0005545503	1&1 AG	STK	0,00	539.038,00

##### Irland

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

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2113911387	1,250% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	0,00	2.000.000,00
--------------	---	-----	------	--------------

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2346207892	0,875% American Tower Corporation v.21(2029)	EUR		0,00	3.800.000,00
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
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 Raiffeisenbank EMTN Pfe. v.22(2034)	EUR		0,00	10.000.000,00
DE000BHY0C47	0,010% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	EUR		0,00	6.000.000,00
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
DE0001102523	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	13.000.000,00
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.500.000,00
FR0013399680	2,750% CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR		0,00	4.600.000,00
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
XS1637926137	4,679% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2027) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2306986782	0,125% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	5.000.000,00
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
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
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial Sociimi 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
DE000A2TSTRO	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
ES0224244089	4,375% Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1139494493	4,125% Naturgy Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	400.000,00
DE000A14J1C8	0,625% Niedersachsen Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	1.500.000,00
PTOTEKO0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2296204444	0,500% Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	EUR		0,00	3.500.000,00
DE000A13SL26	1,125% SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	EUR		0,00	6.000.000,00
FR001400A2T9	1,750% Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2034)	EUR		0,00	7.800.000,00
ES00000127Z9	1,950% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS2434412859	0,375% Sparebanken Vest Boligkredit 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
XS2021470898	1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR		0,00	2.500.000,00
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
FR001400DTA3	0,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

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
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

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

## Derivate

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

## Terminkontrakte

### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	252.690
------------------------	-----	---------

#### Zins-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	29.930
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	34.632

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.755.403
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.677.969
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	41.687
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	394.183
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	129.337

## Swaps

### Protection Buyer

Basiswert(e) 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)	EUR	120.000
--	-----	---------

### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

##### Basiswert(e)

0,125 % Areal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	EUR	6.857
3,000 % Areal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	21.935
0,500 % Areal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.735
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
1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.928
BASF SE	EUR	60.759
0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.581
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
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	1.499
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	13.462
0,500 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	6.442
3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	1.694
2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR	1.383
2,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	6.799
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	7.420
0,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.18(2026)	EUR	3.063
Deutsche Telekom AG	EUR	24.537
0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.440
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
0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	3.218

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,750 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	EUR	3.945			
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	EUR	1.681			
0,125 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.890			
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	20.732			
2,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.590			
4,250 % Griechenland Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.829			
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			
3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	9.520			
0,950 % Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	15.270			
5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.601			
1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	23.717			
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			
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			
Linde PLC	EUR	113.629			
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			
0,125 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. Green Bond v.17(2023)	EUR	2.255			
1,650 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)	EUR	3.383			
0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	EUR	2.396			
0,300 % Portugal Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.453			
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	4.568			
Siemens Energy AG	EUR	32.526			
1,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2034)	EUR	4.209			
0,375 % Sparebanken Vest Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2032)	EUR	4.066			
0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR	9.004			
0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR	3.446			
0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.370			
0,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.807			
0,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	3.412			
Vonovia SE	EUR	6.831			
<b>Unbefristet</b>					
<b>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	10.387			
0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	4.589			
Linde PLC	EUR	32.045			

1) Variabler Zinssatz

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert UniRak Konservativ A</b>	<b>EUR</b>	<b>107,63</b>
<b>Umlaufende Anteile UniRak Konservativ A</b>	<b>STK</b>	<b>13.868.514,153</b>
<b>Anteilwert UniRak Konservativ -net- A</b>	<b>EUR</b>	<b>105,87</b>
<b>Umlaufende Anteile UniRak Konservativ -net- A</b>	<b>STK</b>	<b>8.227.432,354</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.

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	499.681.555,50	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	21,14 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien<sup>1)</sup></b>			
1. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	76.811.410,00	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	72.482.650,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	60.523.251,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	56.727.896,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	55.626.780,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
6. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	45.549.330,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
7. Name	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG (WIEN)	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.567.570,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Österreich	n.a.	n.a.
8. Name	Commerzbank AG	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.501.296,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
9. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.981.132,50	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
10. Name	B. Metzler seel. Sohn & Co. AG	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.873.280,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	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	499.681.555,50	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- BBB+ BBB BBB- BB+ BB	n.a.	n.a.

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	BB- B		
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	AUD CAD CHF CNY DKK EUR GBP HKD JPY NOK SEK SGD USD ZAR	n.a.	n.a.

## 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)	829.077,77	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	11.432,59	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	24.015.446,39	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	292.344.855,38	n.a.	n.a.
unbefristet	231.650.972,61	n.a.	n.a.

## Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	328.219,49	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	164.084,87	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	164.084,87	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verliehene Wertpapiere in % aller verleihibaren Vermögensgegenstände des Fonds

21,42 %

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

1. Name	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	68.747.176,00
2. Name	Spanien, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	39.574.334,29
3. Name	Unicharm Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	37.536.176,53
4. Name	Cellnex Telecom S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.433.278,15
5. Name	Meituan
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.004.851,90
6. Name	NRW.BANK
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.844.842,79
7. Name	Agence Française de Développement
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.572.337,63
8. Name	Telefónica S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.853.100,67
9. Name	SFIL S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.061.893,00

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

10. Name	Hessen, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.170.884,40

### 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	548.851.784,74

### 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.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

Union Investment Privatfonds GmbH  
- Geschäftsführung -

## 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 Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

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

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

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

**Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 31. März 2023,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH

Weißenstraße 7

60311 Frankfurt am Main

Telefon 069 58998-6060

Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:

[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken

