



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2024 UniRak Konservativ

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Konservativ	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	28

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 480 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung im Jahr 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 4.460 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.330 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum sechsten Mal als "Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2024 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 22. Mal in Folge erhalten hat.

Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation Principles for Responsible Investment (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt. Besonders in den Segmenten Aktien und Unternehmensanleihen konnten wir die Bestnote erzielen.

Im Jahr 2023 wurden wir in der TELOS Zufriedenheitsstudie Institutionelle Anleger als „Bester Asset Manager Overall“ ausgezeichnet. Auch der TELOS ESG Company Check 2023 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt. Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

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 2024 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal ausgezeichnet und in der Kategorie „Aktien Deutschland“ für den UniNachhaltig Aktien Deutschland.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war.

Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen. Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithochstände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte.

Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 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 Berichtes.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	92.914.918,63	3,86
Software & Dienste	85.049.705,62	3,53
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	73.650.094,04	3,06
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	52.472.689,12	2,18
Media & Entertainment	48.665.535,43	2,02
Groß- und Einzelhandel	45.311.992,41	1,88
Investitionsgüter	43.478.939,71	1,81
Banken	43.379.380,63	1,80
Diversifizierte Finanzdienste	41.021.710,46	1,70
Hardware & Ausrüstung	37.809.200,09	1,57
Versicherungen	35.645.302,46	1,48
Gebrauchsgüter & Bekleidung	30.115.179,64	1,25
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	28.015.283,10	1,16
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	27.872.585,57	1,16
Energie	24.262.682,07	1,01
Verbraucherdienste	14.048.693,76	0,58
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	9.387.785,90	0,39
Telekommunikationsdienste	7.769.497,50	0,32
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4.226.835,82	0,18
Sonstige ²⁾	3.871.478,84	0,16
Summe	748.969.490,80	31,10
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Bulgarien	7.981.299,00	0,33
Dänemark	8.468.066,00	0,35
Finnland	16.713.889,00	0,69
Deutschland	333.412.578,29	13,84
Frankreich	313.967.101,68	13,04
Italien	139.240.175,70	5,78
Niederlande	133.254.594,00	5,53
Spanien	122.970.000,00	5,11
Vereinigte Staaten von Amerika	78.334.065,92	3,25
Belgien	61.601.603,50	2,56
Europäische Gemeinschaft	61.129.430,00	2,54
Österreich	47.968.170,00	1,99
Großbritannien	45.276.454,00	1,88
Australien	23.205.610,00	0,96
Portugal	22.417.555,00	0,93
Irland	21.227.759,00	0,88
Japan	19.999.031,00	0,83
Schweden	18.877.777,00	0,78
Luxemburg	18.032.595,00	0,75
Sonstige ³⁾	50.389.544,00	2,09
Summe	1.544.467.298,09	64,11
3. Investmentanteile	13.292.400,00	0,55
4. Derivate	-500.542,86	-0,02
5. Bankguthaben	78.927.374,28	3,28
6. Sonstige Vermögensgegenstände	37.247.169,70	1,55
Summe	2.422.403.190,01	100,57

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
II. Verbindlichkeiten	-14.134.379,60	-0,57
III. Fondsvermögen	2.408.268.810,41	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 0,16 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,32 %.

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

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	13.036.682,482	7.891.891,250
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	115,79	113,89
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	10 EUR	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	171.689,00	51.689,00	16.000,00	DKK	881,3000	20.286.040,07	0,84
								20.286.040,07	0,84

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG ⁵⁾	STK	79.283,00	10.000,00	30.717,00	EUR	207,0000	16.411.581,00	0,68
DE000BASF111	BASF SE	STK	306.045,00	306.045,00	0,00	EUR	52,9300	16.198.961,85	0,67
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	17.000,00	2.000,00	0,00	EUR	134,9500	2.294.150,00	0,10
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	6.150,00	0,00	33.850,00	EUR	189,6500	1.166.347,50	0,05
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	345.311,00	35.000,00	214.689,00	EUR	22,5000	7.769.497,50	0,32
DE0006599905	Merck KGaA	STK	25.000,00	0,00	0,00	EUR	163,6000	4.090.000,00	0,17
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	18.894,00	0,00	16.106,00	EUR	452,3000	8.545.756,20	0,35
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	15.316,00	15.316,00	0,00	EUR	521,0000	7.979.636,00	0,33
DE0007164600	SAP SE	STK	52.000,00	0,00	3.000,00	EUR	180,4600	9.383.920,00	0,39
								73.839.850,05	3,06

Frankreich

FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	7.000,00	0,00	2.500,00	EUR	833,7000	5.835.900,00	0,24
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	25.000,00	0,00	3.000,00	EUR	209,6500	5.241.250,00	0,22
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	120.000,00	0,00	0,00	EUR	63,4700	7.616.400,00	0,32
								18.693.550,00	0,78

Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	88.000,00	0,00	2.000,00	GBP	106,7800	10.994.079,79	0,46
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	215.000,00	10.000,00	10.000,00	GBP	23,2300	5.843.512,34	0,24
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	50.000,00	0,00	0,00	GBP	50,1700	2.934.947,93	0,12
								19.772.540,06	0,82

Indien

US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	STK	298.650,00	123.650,00	5.000,00	USD	26,4100	7.303.774,89	0,30
								7.303.774,89	0,30

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	35.500,00	500,00	0,00	USD	346,6100	11.394.254,10	0,47
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	11.000,00	11.000,00	0,00	USD	333,7200	3.399.314,75	0,14
IE00B8KQ827	Eaton Corporation Plc.	STK	10.000,00	1.000,00	0,00	USD	312,6800	2.895.453,28	0,12
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	43.000,00	300,00	2.300,00	USD	464,3200	18.488.526,72	0,77
								36.177.548,85	1,50

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Japan								
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	75.000,00	0,00	0,00	JPY 18.835,0000	8.644.069,04	0,36
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	12.000,00	0,00	0,00	JPY 70.090,0000	5.146.697,52	0,21
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK	1.343.231,00	1.343.231,00	0,00	JPY 932,0000	7.660.514,83	0,32
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	140.000,00	5.000,00	0,00	JPY 6.606,0000	5.659.237,81	0,23
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	STK	160.000,00	80.000,00	0,00	JPY 3.258,0000	3.189.792,27	0,13
JP3951600000	Unicharm Corporation	STK	120.000,00	120.000,00	0,00	JPY 4.819,0000	3.538.584,02	0,15
							33.838.895,49	1,40
Liberia								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	63.742,00	63.742,00	0,00	USD 139,0100	8.205.181,42	0,34
							8.205.181,42	0,34
Niederlande								
NL0000235190	Airbus SE	STK	35.000,00	0,00	0,00	EUR 170,7200	5.975.200,00	0,25
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	22.110,00	5.110,00	1.000,00	EUR 892,2000	19.726.542,00	0,82
							25.701.742,00	1,07
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan SA	STK	1.843,00	1.843,00	0,00	CHF 4.016,0000	7.611.567,26	0,32
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK	39.000,00	5.000,00	0,00	CHF 80,7600	3.239.037,43	0,13
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	6.000,00	0,00	0,00	CHF 540,2000	3.333.196,22	0,14
CH0418792922	Sika AG	STK	5.718,00	5.718,00	0,00	CHF 268,6000	1.579.447,55	0,07
							15.763.248,46	0,66
Südkorea								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	STK	5.800,00	0,00	0,00	USD 1.487,0000	7.986.480,23	0,33
							7.986.480,23	0,33
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	94.000,00	0,00	12.000,00	USD 136,0500	11.842.485,42	0,49
							11.842.485,42	0,49
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	57.000,00	0,00	3.000,00	USD 182,1000	9.611.723,31	0,40
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	206.635,00	0,00	113.365,00	USD 150,9300	28.879.915,32	1,20
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	214.370,00	64.370,00	0,00	USD 180,3800	35.807.075,28	1,49
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	50.000,00	0,00	0,00	USD 182,9000	8.468.376,70	0,35
US0378331005	Apple Inc. ⁵⁾	STK	135.000,00	0,00	65.000,00	USD 171,4800	21.436.984,91	0,89
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	40.000,00	5.000,00	0,00	USD 206,2300	7.638.855,45	0,32
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	44.000,00	0,00	0,00	USD 250,0400	10.187.758,13	0,42
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc.	STK	23,00	0,00	7,00	USD 634.440,0000	13.512.473,38	0,56
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	139.052,00	139.052,00	0,00	USD 72,3400	9.314.771,44	0,39
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	70.000,00	0,00	0,00	USD 127,2800	8.250.393,56	0,34
US2166485019	Cooper Companies Inc.	STK	56.000,00	56.000,00	0,00	USD 101,4600	5.261.376,05	0,22
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	9.000,00	0,00	500,00	USD 732,6300	6.105.815,35	0,25
US2220702037	Coty Inc.	STK	345.000,00	0,00	5.000,00	USD 11,9600	3.820.909,34	0,16
US2358511028	Danaher Corporation	STK	75.125,00	50.125,00	0,00	USD 249,7200	17.372.177,98	0,72
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	78.000,00	3.000,00	0,00	USD 116,2400	8.395.888,51	0,35
US3696043013	General Electric Co.	STK	61.941,00	61.941,00	0,00	USD 175,5300	10.068.065,31	0,42
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	15.000,00	0,00	5.000,00	USD 205,2500	2.850.958,42	0,12
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	68.726,00	68.726,00	0,00	USD 137,4300	8.746.193,33	0,36
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	136.000,00	1.000,00	0,00	USD 200,3000	25.225.298,64	1,05
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	48.873,00	0,00	31.127,00	USD 481,5700	21.794.398,19	0,90
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	STK	101.928,00	101.928,00	37.000,00	USD 131,9500	12.454.300,95	0,52
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	44.002,00	27.002,00	0,00	USD 485,5800	19.785.620,11	0,82
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	140.274,00	0,00	9.726,00	USD 420,7200	54.649.576,15	2,27
US61174X1090	Monster Beverage Corporation	STK	77.000,00	77.000,00	0,00	USD 59,2800	4.226.835,82	0,18
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	41.164,00	5.664,00	0,00	USD 903,5600	34.442.211,17	1,43
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK	45.251,00	25.251,00	2.000,00	USD 187,7600	7.867.698,64	0,33
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	45.000,00	0,00	5.000,00	USD 146,7600	6.115.566,26	0,25
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	13.629,00	13.629,00	0,00	USD 762,4000	9.621.955,37	0,40
US8636671013	Stryker Corporation	STK	14.500,00	0,00	11.500,00	USD 357,8700	4.805.181,04	0,20
US87612E1064	Target Corporation	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	USD 177,2100	3.281.970,55	0,14
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	122.211,00	80.211,00	10.000,00	USD 162,2500	18.361.639,74	0,76

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	22.500,00	0,00	500,00	USD 581,2100	12.109.662,93	0,50
US9038453031	Ulta Beauty Inc.	STK	7.000,00	1.000,00	0,00	USD 522,8800	3.389.350,87	0,14
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK	17.000,00	0,00	1.000,00	USD 245,9300	3.871.478,84	0,16
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	20.000,00	0,00	3.200,00	USD 494,7000	9.161.959,44	0,38
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	USD 169,2100	2.663.737,38	0,11
							469.558.153,86	19,50
Summe Aktien							748.969.490,80	31,09

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

ES0205046008	4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 104,8040	1.676.864,00	0,07
FR0013431137	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	% 86,5430	4.586.779,00	0,19
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 88,3120	3.002.608,00	0,12
XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 79,6060	1.751.332,00	0,07
XS2451372499	1,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 95,3220	3.812.880,00	0,16
XS1757377400	1,625% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 96,3650	1.927.300,00	0,08
DE000A2DAHNG	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 97,7550	2.443.875,00	0,10
DE000A2YPFA1	1,301% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	% 87,0780	4.266.822,00	0,18
XS2346206902	0,450% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR	2.536.000,00	0,00	564.000,00	% 91,6970	2.325.435,92	0,10
XS2622275969	4,625% American Tower Corporation v.23(2031)	EUR	3.500.000,00	0,00	600.000,00	% 104,9286	3.672.501,00	0,15
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 103,3720	1.550.580,00	0,06
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 93,3760	1.867.520,00	0,08
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 86,8170	1.736.340,00	0,07
FR00140061V0	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 87,3100	1.833.510,00	0,08
XS1761721262	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 83,7530	2.093.825,00	0,09
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	% 100,6300	4.427.720,00	0,18
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 85,1580	2.214.108,00	0,09
XS2590758665	3,950% AT & T Inc. v.23(2031)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 103,0600	2.267.320,00	0,09
XS2590758822	4,300% AT & T Inc. v.23(2034)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 105,5300	2.321.660,00	0,10
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 99,4510	1.989.020,00	0,08
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 81,3590	3.661.155,00	0,15
XS2104051433	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) ³⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 97,2180	2.430.450,00	0,10
XS2634826031	4,250% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 104,1930	2.083.860,00	0,09
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 93,8420	3.753.680,00	0,16
FR0013425162	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 90,9180	2.727.540,00	0,11
FR001400AY79	3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) ³⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 98,9620	1.484.430,00	0,06
DE000A021UQ7	0,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 92,4010	1.570.817,00	0,07
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 94,1880	3.767.520,00	0,16
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) ²⁾	EUR	8.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 86,5220	6.921.760,00	0,29
BE0000337460	1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	10.000.000,00	% 96,1000	1.922.000,00	0,08
BE0000338476	1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 73,1870	1.463.740,00	0,06
BE0000340498	2,150% Belgien Reg.S. v.16(2066) ²⁾	EUR	3.250.000,00	1.250.000,00	0,00	% 76,3850	2.482.512,50	0,10
BE0000344532	1,450% Belgien Reg.S. v.17(2037) ²⁾	EUR	8.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 83,0320	6.642.560,00	0,28
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 92,8380	3.713.520,00	0,15
BE0000347568	0,900% Belgien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 91,7640	4.588.200,00	0,19
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	1.000.000,00	0,00	8.000.000,00	% 72,3780	723.780,00	0,03
BE0000352618	0,000% Belgien Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 81,7430	2.452.290,00	0,10
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 101,5920	10.159.200,00	0,42
BE0000320292	4,250% Belgien v.10(2041)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 114,1480	4.565.920,00	0,19
DE000BHYOGK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2025)	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00	% 97,1110	5.729.549,00	0,24
DE000BHYOSL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	8.900.000,00	0,00	0,00	% 78,7170	7.005.813,00	0,29
DE000BHYOGC3	0,625% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00	% 95,8630	5.464.191,00	0,23
DE000BHYOMX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 95,4750	4.773.750,00	0,20
XS1140054526	2,250% BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 94,1630	2.824.890,00	0,12
XS2613819155	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 99,7200	3.490.200,00	0,14

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000A3LT423	3,375% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	99,6470	1.893.293,00	0,08
FR0013484458	0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2028)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00 %	91,4910	3.568.149,00	0,15
FR00140057U9	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2033) ³⁾	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00 %	86,8460	5.123.914,00	0,21
XS1614416193	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	96,7060	3.868.240,00	0,16
XS2620585906	4,323% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v. 23(2035)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	105,7300	5.286.500,00	0,22
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 %	91,4660	3.475.708,00	0,14
FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) ²⁾	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00 %	97,3720	5.647.576,00	0,23
FR0013510724	0,125% Bpifrance SACA Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	91,8470	3.214.645,00	0,13
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	94,3720	2.831.160,00	0,12
XS2391779134	3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00 %	94,8340	5.026.202,00	0,21
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	103,9840	3.951.392,00	0,16
XS1208856341	3,125% Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	93,8970	281.691,00	0,01
XS2536817484	4,625% Bulgarien Reg.S. v.22(2034)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	107,2820	4.720.408,00	0,20
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	106,4000	2.979.200,00	0,12
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v. 14(2030) ^{2) 3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	101,5150	6.309.614,07	0,26
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v. 21(2033) ^{2) 3) 4)}	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	99,1600	4.679.558,72	0,19
DE0001135275	4,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 05(2037)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	117,2950	2.345.900,00	0,10
DE0001135325	4,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 07(2039) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	122,5430	6.127.150,00	0,25
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042) ²⁾	EUR	9.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	111,1660	10.004.940,00	0,42
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2046) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	100,4180	5.020.900,00	0,21
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 17(2048) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	78,1680	7.816.800,00	0,32
DE0001141802	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2024) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	98,0960	4.904.800,00	0,20
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2050) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	6.000.000,00 %	53,3080	2.132.320,00	0,09
DE0001102572	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 21(2052) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	3.000.000,00 %	50,9290	5.092.900,00	0,21
DE0001104909	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2024) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	99,1040	4.955.200,00	0,21
DE000BU22015	2,600% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2033) ²⁾	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	102,6740	20.534.800,00	0,85
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 %	88,8990	2.133.576,00	0,09
XS2676814499	4,250% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	104,0540	2.809.458,00	0,12
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00 %	94,4740	7.085.550,00	0,29
XS2624683301	3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	100,1270	2.703.429,00	0,11
XS2696089197	4,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 23(2033)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	106,1790	2.229.759,00	0,09
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	103,1850	2.063.700,00	0,09
FR0014009E07	2,375% Carrefour S.A. Sustainability Linked Bond v. 22(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	95,0040	950.040,00	0,04
XS2751688826	4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	102,3570	1.842.426,00	0,08
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	86,9200	2.520.680,00	0,10
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	100,3820	2.609.932,00	0,11
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	87,6540	1.753.080,00	0,07
FR001400N8H6	3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	101,2360	911.124,00	0,04
DE000CZ43ZJ6	2,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 22(2025)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	99,1160	6.938.120,00	0,29
DE000CZ43Z15	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2025)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2100	10.021.000,00	0,42
DE000CZ45V82	0,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.800.000,00	0,00	500.000,00 %	91,1690	1.641.042,00	0,07
FR001400DXH0	3,125% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0110	8.000.880,00	0,33
XS2723549361	3,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00 %	102,1300	3.983.070,00	0,17

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v. 22/080330/0	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 98,7570	2.863.953,00	0,12
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	1.600.000,00	0,00	400.000,00	% 81,1020	1.297.632,00	0,05
FR0013310059	0,500% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v. 18(2026)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 95,0930	3.138.069,00	0,13
IT0005579997	3,500% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2033)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 102,6380	821.104,00	0,03
XS1958307461	1,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 92,1250	3.040.125,00	0,13
FR0014009857	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	% 96,4620	6.077.106,00	0,25
FR00140007B4	0,010% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	% 93,8680	4.505.664,00	0,19
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 82,4290	3.049.873,00	0,13
FR0014008RP9	0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	7.800.000,00	0,00	0,00	% 93,1980	7.269.444,00	0,30
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 92,8260	2.784.780,00	0,12
DE000DL19T67	0,625% Deutsche Bank AG Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 96,2150	2.501.590,00	0,10
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 84,0760	840.760,00	0,03
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 97,5920	3.903.680,00	0,16
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 101,8650	1.731.705,00	0,07
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 104,1130	1.457.582,00	0,06
DE000A351ZT4	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	% 104,7300	3.351.360,00	0,14
DE000A3T0X22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 88,0000	2.112.000,00	0,09
DE000A2NBK3	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 95,5000	3.820.000,00	0,16
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 98,2980	2.948.940,00	0,12
XS2783118131	3,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 99,2460	1.290.198,00	0,05
XS2699159351	4,375% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 104,9930	2.729.818,00	0,11
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 96,2950	1.925.900,00	0,08
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 86,9720	1.739.440,00	0,07
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 103,9040	1.974.176,00	0,08
XS2353182293	0,500% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 84,7180	3.049.848,00	0,13
FR001400KHG0	3,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 102,2310	3.987.009,00	0,17
XS2739132897	3,875% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 101,2740	1.924.206,00	0,08
XS2526828996	2,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 99,0480	3.070.488,00	0,13
XS2716891440	6,651% EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 103,1410	2.062.820,00	0,09
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	% 88,6870	3.104.045,00	0,13
AT0000A2J645	1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) ³⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 93,9280	2.536.056,00	0,11
XS2527319979	3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 99,2590	1.091.849,00	0,05
EU000A3KP2Z3	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 73,4520	3.672.600,00	0,15
EU000A3K4DW8	2,750% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 22(2033)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 99,9930	4.999.650,00	0,21
EU000A3KRJQ6	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bonds v. 21(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 86,9510	4.347.550,00	0,18
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 62,7160	2.132.344,00	0,09
EU000A3K4DJ5	0,800% Europäische Union Reg.S. v.22(2025) ²⁾	EUR	12.500.000,00	0,00	0,00	% 97,0760	12.134.500,00	0,50
EU000A3K4DY4	3,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2053)	EUR	3.600.000,00	0,00	5.000.000,00	% 95,3210	3.431.556,00	0,14
EU000A3K4EM7	0,000% Europäische Union Reg.S. v.23(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 99,6100	4.980.500,00	0,21
EU000A1G0DQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EF5F] EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	11.250.000,00	0,00	0,00	% 98,3460	11.063.925,00	0,46
EU000A1G0D70	0,950% European Financial Stability Facility [EF5F] EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 93,4090	1.868.180,00	0,08
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 86,2170	1.551.906,00	0,06
XS2680945479	4,375% Ferrovial SE Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 104,0160	4.264.656,00	0,18
FI4000278551	0,500% Finnland Reg.S. v.17(2027) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 92,7770	1.855.540,00	0,08
FI4000306758	1,125% Finnland Reg.S. v.18(2034) ²⁾	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 85,5570	3.422.280,00	0,14
FI4000546528	2,750% Finnland Reg.S. v.23(2038)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 97,4910	974.910,00	0,04
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 105,1290	3.784.644,00	0,16

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 84,5830	16.916.600,00	0,70
FR0014002JM6	0,500% Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 60,7430	4.859.440,00	0,20
FR0010171975	4,000% Frankreich Reg.S. v.04(2055) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 113,9330	5.696.650,00	0,24
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 96,7720	29.031.600,00	1,21
FR0012993103	1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) ²⁾	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	% 92,6040	23.151.000,00	0,96
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036) ²⁾	EUR	30.000.000,00	15.000.000,00	0,00	% 82,9250	24.877.500,00	1,03
FR0013257524	2,000% Frankreich Reg.S. v.17(2048) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	10.000.000,00	% 79,8940	3.195.760,00	0,13
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 89,8770	4.493.850,00	0,19
FR0013480613	0,750% Frankreich Reg.S. v.19(2052) ²⁾	EUR	12.000.000,00	2.000.000,00	14.000.000,00	% 54,9770	5.697.240,00	0,27
FR0014009062	1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	% 79,4330	15.886.600,00	0,66
FR0014007L00	0,000% Frankreich Reg.S. v.22(2032) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 80,5000	4.025.000,00	0,17
FR001400H7V7	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2033) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 101,8330	10.183.300,00	0,42
FR0000571218	5,500% Frankreich Reg.S. v.97(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 113,2040	5.660.200,00	0,24
XS2605914105	3,907% General Mills Inc. v.23(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 102,1510	1.225.812,00	0,05
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 102,6020	3.591.070,00	0,15
GR0124040743	3,375% Griechenland Reg.S. v.24(2034)	EUR	6.300.000,00	6.300.000,00	0,00	% 100,0080	6.300.504,00	0,26
XS2599730822	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,8000	2.076.000,00	0,09
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 103,4360	2.379.028,00	0,10
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 82,5170	2.227.959,00	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	% 77,7650	3.499.425,00	0,15
AT0000A36WE5	3,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00	% 100,3230	7.724.871,00	0,32
FR0014001IM0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 79,2420	1.981.050,00	0,08
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	% 96,1680	6.347.088,00	0,26
XS2767979052	3,375% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	% 100,3090	1.705.253,00	0,07
XS2443921056	0,625% Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 97,4010	1.558.416,00	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	% 95,3520	5.149.008,00	0,21
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 89,9080	3.596.320,00	0,15
XS2583742668	4,000% International Business Machines Corporation v.23(2043)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	% 102,8550	4.525.620,00	0,19
IE00B138CR43	2,400% Irland Reg.S. v.14(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 99,1490	3.965.960,00	0,16
IE00B8V8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 85,1640	3.406.560,00	0,14
IE00BFZRPZ02	1,300% Irland Reg.S. v.18(2033) ²⁾	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 89,2130	2.676.390,00	0,11
IE00BKFCV345	0,400% Irland Reg.S. v.20(2035)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 77,7900	777.900,00	0,03
IE00B4TV0D44	5,400% Irland v.09(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	2.500.000,00	% 101,7810	2.544.525,00	0,11
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 87,8010	2.546.229,00	0,11
FR001400FOH3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 105,1350	4.100.265,00	0,17
BE0002967488	3,750% KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	% 101,2740	6.684.084,00	0,28
FR0014000M28	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 99,9060	2.297.838,00	0,10
XS2764455619	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 101,2270	1.417.178,00	0,06
DE000A11QTF7	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030) ²⁾	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	% 87,3800	12.233.200,00	0,51
DE000A2GSE59	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 88,5240	8.852.400,00	0,37
DE000A2LQSP7	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,9410	4.997.050,00	0,21
DE000A3H3KE9	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 75,1000	3.004.000,00	0,12
DE000A2YNZ16	0,050% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 75,3820	7.538.200,00	0,31
DE000A168Y55	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 95,1150	19.023.000,00	0,79
DE000A2DAR65	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 93,9560	18.791.200,00	0,78
DE000A2G5NR0	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 92,5380	9.253.800,00	0,38
XS2471549654	2,875% Kroatien Reg.S. v.22(2032) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 97,2900	2.432.250,00	0,10
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 102,4770	4.611.465,00	0,19
DE000LB1M2X2	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00	% 97,4340	7.502.418,00	0,31
DE000LB1B2E5	2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026) ²⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 96,2040	3.367.140,00	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	% 99,0560	7.726.368,00	0,32
DE000A13R9M1	0,375% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 94,7260	3.789.040,00	0,16

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1511781897	0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 76,9060	1.538.120,00	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	% 92,2190	2.766.570,00	0,11
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 78,2340	1.095.276,00	0,05
XS2582348046	3,250% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 99,7360	2.493.400,00	0,10
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 97,6270	1.757.286,00	0,07
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	% 92,6860	2.548.865,00	0,11
LU2591861021	3,250% Luxemburg Reg.S. v.23(2043)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 104,1590	2.499.816,00	0,10
FR001400KJ00	3,500% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 103,0000	2.987.000,00	0,12
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 89,2240	3.122.840,00	0,13
DE000A3LSYH6	3,250% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 99,7640	2.294.572,00	0,10
XS1979259220	0,375% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 99,9390	2.898.231,00	0,12
DE000MHB17J8	0,500% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Pfe. v.16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 94,7300	3.789.200,00	0,16
XS2242924491	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 83,7600	3.015.360,00	0,13
XS2758930569	3,146% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	% 100,3320	5.217.264,00	0,22
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	% 106,1470	3.396.704,00	0,14
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 88,1140	3.260.218,00	0,14
XS2486461010	2,179% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	% 96,8250	4.647.600,00	0,19
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 103,4070	3.722.652,00	0,15
XS2109606603	0,050% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 85,6120	2.054.688,00	0,09
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052) ²⁾	EUR	2.000.000,00	500.000,00	11.500.000,00	% 49,4780	989.560,00	0,04
NL0015000B11	0,000% Niederlande Reg.S. v.21(2038)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	% 69,3150	4.852.050,00	0,20
NL0015000QL2	0,000% Niederlande Reg.S. v.22(2026) ²⁾	EUR	16.000.000,00	7.500.000,00	5.500.000,00	% 95,0320	15.205.120,00	0,63
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 99,5060	3.980.240,00	0,17
DE000NRWOKZ2	1,650% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 85,5310	3.421.240,00	0,14
DE000NWBOAM9	0,500% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.21(2041)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 65,7180	3.285.900,00	0,14
DE000NWB2GW1	0,250% NRW.Bank Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 96,9970	1.939.940,00	0,08
FR0013444676	0,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 92,3680	3.787.088,00	0,16
XS2591032235	4,125% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 103,9670	3.534.878,00	0,15
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025) ²⁾	EUR	10.000.000,00	5.500.000,00	3.500.000,00	% 97,2150	9.721.500,00	0,40
AT0000A2EJ08	0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051) ²⁾	EUR	3.000.000,00	10.500.000,00	12.500.000,00	% 59,3370	1.780.110,00	0,07
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 83,1660	4.158.300,00	0,17
AT0000A2T198	0,250% Österreich Reg.S. v.21(2036)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	% 72,1570	5.772.560,00	0,24
AT0000A2QQB6	0,700% Österreich Reg.S. v.21(2071)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 46,6190	1.864.760,00	0,08
FR001400KPC2	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	% 102,8860	3.292.352,00	0,14
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8660	4.993.300,00	0,21
PTOTEMOE0035	0,700% Portugal Reg.S. v.20(2027) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 93,9430	4.697.150,00	0,20
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 87,2860	872.860,00	0,04
PTOTEEOE0033	0,300% Portugal Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 83,8870	3.774.915,00	0,16
PTOTECOEO037	1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052)	EUR	1.000.000,00	0,00	4.000.000,00	% 56,8750	568.750,00	0,02
PTOTEZOE0014	3,500% Portugal Reg.S. v.23(2038) ²⁾	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 103,2100	3.096.300,00	0,13
FR001400KL23	5,500% Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 104,6320	2.511.168,00	0,10
XS2580271752	4,250% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,8460	2.521.150,00	0,10
XS1861322383	1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 93,0360	1.395.540,00	0,06
AT0000A326M6	3,125% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 99,3490	5.960.940,00	0,25
FR001400H203	4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	% 101,8690	4.787.843,00	0,20
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 102,4680	1.537.020,00	0,06
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,3530	993.530,00	0,04
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	% 95,2360	4.857.036,00	0,20
XS2482936247	2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,3920	2.921.760,00	0,12
XS2351092478	0,625% RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 82,9720	82.972,00	0,00
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 98,4510	3.938.040,00	0,16
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 90,7020	2.630.358,00	0,11
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 98,7830	2.864.707,00	0,12

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2623820953	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v. 23(2025)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8460	6.989.220,00	0,29
SK4120010430	1,375% Slowakei Reg.S. v.15(2027) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 95,1720	1.427.580,00	0,06
SK4120013400	2,000% Slowakei Reg.S. v.17(2047)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 70,8680	708.680,00	0,03
SI0002103487	1,500% Slowenien Reg.S. v.15(2035) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 85,4470	3.417.880,00	0,14
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 92,3410	2.493.207,00	0,10
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) ²⁾	EUR	15.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 66,2130	9.931.950,00	0,41
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 96,0510	19.210.200,00	0,80
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 94,2090	18.841.800,00	0,78
ES0000012B39	1,400% Spanien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	17.000.000,00	% 94,6010	4.730.050,00	0,20
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	20.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 87,0490	17.409.800,00	0,72
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2026)	EUR	7.000.000,00	0,00	16.000.000,00	% 55,3890	3.877.230,00	0,16
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	EUR	11.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 73,1240	8.043.640,00	0,33
ES0000012E85	0,250% Spanien v.19(2024) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 98,8690	19.773.800,00	0,82
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	% 92,3000	2.769.000,00	0,11
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 91,2630	2.555.364,00	0,11
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 91,9140	4.595.700,00	0,19
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	% 103,9360	3.533.824,00	0,15
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 94,2720	2.828.160,00	0,12
XS2623868994	3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,9580	2.019.160,00	0,08
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 102,3900	2.866.920,00	0,12
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 99,7300	2.493.250,00	0,10
XS1955024986	1,250% The Coca-Cola Co. v.19(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 88,9470	2.668.410,00	0,11
XS2339398971	0,400% The Coca-Cola Co. v.21(2030)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 85,3600	1.536.480,00	0,06
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) ³⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 87,6350	1.314.525,00	0,05
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 103,4260	2.999.354,00	0,12
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 90,7120	1.995.664,00	0,08
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) ²⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 85,0420	2.466.218,00	0,10
CH1331113469	3,304% UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	% 101,1850	3.339.105,00	0,14
XS2259191273	0,500% Ungarn Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 79,5000	1.590.000,00	0,07
FR001400MLN4	4,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 101,4350	710.045,00	0,03
XS1218363270	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	818.000,00	818.000,00	0,00	% 87,4760	715.553,68	0,03
AT0008049952	2,875% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2028)	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00	% 98,9820	5.345.028,00	0,22
XS2767489391	3,500% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2037)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 101,7720	1.933.668,00	0,08
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 86,8600	2.171.500,00	0,09
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 101,4730	2.232.406,00	0,09
XS1799938995	3,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 99,5730	2.987.190,00	0,12
XS2694872081	4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 101,4380	2.231.636,00	0,09
XS2745725155	3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 100,7030	2.618.278,00	0,11
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.400.000,00	% 85,5890	2.567.670,00	0,11
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 100,8730	2.723.571,00	0,11
DE000A3E5MH6	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 83,0050	1.826.110,00	0,08
XS1978200472	0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	% 94,2990	4.903.548,00	0,20
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 102,1760	1.430.464,00	0,06
XS2384274440	0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 86,9550	2.521.695,00	0,10
DE000WBPOBB8	0,125% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2029)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	% 85,5815	5.391.634,50	0,22
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.223.080.506,39	50,73
Summe börsengehandelte Wertpapiere							1.223.080.506,39	50,73
							1.972.049.997,19	81,82

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

BE6350702153	3,450% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 24(2031)		1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	101,2410	1.721.097,00	0,07
XS2774392638	0,000% Forvia SE Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	102,5100	2.050.200,00	0,09
XS2788435050	3,500% Island Reg.S. Green Bond v.24(2034) ²⁾	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	101,9070	2.649.582,00	0,11
XS2776001377	3,700% Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	100,3430	3.512.005,00	0,15
XS2779793061	3,750% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2039)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	101,5710	914.139,00	0,04
XS2778764188	3,974% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	101,2910	1.721.947,00	0,07
XS2770514946	3,750% Verizon Communications Inc. EMTN v. 24(2036)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	100,5630	2.413.512,00	0,10
XS2782800713	3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	100,0010	2.900.029,00	0,12
							17.882.511,00	0,75
							17.882.511,00	0,75
							17.882.511,00	0,75

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2772266693	3,500% American Medical Systems Europe BV v. 24(2032)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	100,8730	3.026.190,00	0,13
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	99,9540	3.598.344,00	0,15
FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2024)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	98,9330	3.660.521,00	0,15
XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00 %	104,4590	4.909.573,00	0,20
DE000BU0E071	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2024) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	98,9320	9.893.200,00	0,41
DE000BU0E113	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2024) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	97,7870	4.889.350,00	0,20
XS2337061670	0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00 %	86,3540	3.540.514,00	0,15
XS2134245138	1,750% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 20(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	96,8270	1.452.405,00	0,06
XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	91,1300	2.551.640,00	0,11
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	91,8750	1.837.500,00	0,08
XS2623129256	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	100,8850	1.815.930,00	0,08
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	82,3800	1.729.980,00	0,07
DE000DL19WU8	3,250% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	97,6890	1.465.335,00	0,06
DE000A3826R6	3,750% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2030)	EUR	4.300.000,00	4.300.000,00	0,00 %	100,2370	4.310.191,00	0,18
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026) ²⁾	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	97,4230	2.727.844,00	0,11
XS2755487076	3,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 24(2038) ²⁾	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	99,7020	1.395.828,00	0,06
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	104,6390	2.511.336,00	0,10
EU000A3JZ5F5	0,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] v. 24(2024)	EUR	12.500.000,00	12.500.000,00	0,00 %	99,9890	12.498.625,00	0,52
FR0128227735	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024) ²⁾	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	99,4740	6.963.180,00	0,29
FR0128227743	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024) ²⁾	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	99,3360	5.960.160,00	0,25
FR0128227727	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024) ²⁾	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	99,6320	2.988.960,00	0,12
XS2557551889	2,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	8.100.000,00	0,00	0,00 %	99,1430	8.030.583,00	0,33
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	64,7050	1.941.150,00	0,08
IT0005482994	0,100% Italien Reg.S. ILB v.21(2033) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	87,7680	2.007.429,70	0,08
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033) ²⁾	EUR	25.000.000,00	5.000.000,00	3.000.000,00 %	116,4820	29.120.500,00	1,21
IT0005323032	2,000% Italien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	96,0150	9.601.500,00	0,40
IT0005358806	3,350% Italien Reg.S. v.18(2035) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	96,7160	4.835.800,00	0,20
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	99,0030	19.800.600,00	0,82
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	5.000.000,00 %	89,7120	26.913.600,00	1,12
IT0005408502	1,850% Italien Reg.S. v.20(2025) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	20.000.000,00 %	98,1340	9.813.400,00	0,41

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IT0005425233	1,700% Italien Reg.S. v.20(2051) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	7.000.000,00	% 62,2890	4.983.120,00	0,21
IT0005433195	0,950% Italien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	EUR	26.000.000,00	16.000.000,00	0,00	% 71,2270	18.519.020,00	0,77
IT0005441883	2,150% Italien Reg.S. v.21(2072)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 62,4120	1.872.360,00	0,08
DE000A25BDF7	2,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 76,8860	1.307.062,00	0,05
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 97,1030	3.884.120,00	0,16
DE000A2LQSN2	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 91,3750	9.137.500,00	0,38
DE000LB2V7C3	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 85,9610	3.438.440,00	0,14
XS2765558635	3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	EUR	4.300.000,00	4.300.000,00	0,00	% 100,3700	4.315.910,00	0,18
XS1909057306	2,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,7590	2.932.770,00	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	% 97,7730	2.346.552,00	0,10
XS2754067242	4,490% Mexiko v.24(2032)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 101,5000	2.233.000,00	0,09
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,9600	4.038.400,00	0,17
XS1066312395	2,875% Philip Morris International Inc. v.14(2029)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 96,9530	2.423.825,00	0,10
PTOTEBOE0020	4,100% Portugal Reg.S. v.15(2045) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 110,3570	4.414.280,00	0,18
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 105,7600	2.538.240,00	0,11
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,8450	4.992.250,00	0,21
XS2629485447	4,492% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	% 105,5490	5.171.901,00	0,21
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ^{2) 3)}	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 103,8750	3.012.375,00	0,13
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) ³⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 101,0000	2.727.000,00	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	% 94,7390	2.557.953,00	0,11
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 84,4550	2.533.650,00	0,11
XS1492457665	2,250% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 98,8960	2.966.880,00	0,12
XS1882681452	1,500% Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 92,5890	4.629.450,00	0,19
XS2389688875	1,000% Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 89,1500	1.961.300,00	0,08
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 89,0820	5.344.920,00	0,22
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 88,2460	2.206.150,00	0,09
XS2626022573	4,125% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 102,0570	1.224.684,00	0,05
Summe verzinsliche Wertpapiere							303.504.280,70	12,60
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							303.504.280,70	12,60
Investmentanteile								
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0694230862	UniiInstitutional Global Covered Bonds (0,28 %)	ANT	152.000,00	152.000,00	0,00	EUR 87,4500	13.292.400,00	0,55
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							13.292.400,00	0,55
Summe der Anteile an Investmentantellen							13.292.400,00	0,55
Summe Wertpapiervermögen							2.306.729.188,89	95,72
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Terminkontrakte auf Währung								
EUR/USD Future Juni 2024		EUX USD	Anzahl 30				-26.766,37	0,00
Summe der Devisen-Derivate							-26.766,37	0,00
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX Index Future Juni 2024		EUX EUR	Anzahl -95				-1.892.450,00	-0,08
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2024		EUX EUR	Anzahl -200				-308.000,00	-0,01
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2024		EUX EUR	Anzahl 1.700				2.836.960,00	0,12
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2024		CME JPY	Anzahl 200				291.204,66	0,01

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
S&P 500 Index Future Juni 2024		CME USD	Anzahl 143				778.437,98	0,03	
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put on S&P 500 Index Juni 2024/4.800,00		CBO	Anzahl 55			USD	22,9500	116.885,82	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate							1.823.038,46	0,07	
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen (OTC) ¹⁾									
USD			-17.800.000,00				-33.139,52	0,00	
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen (OTC) ¹⁾									
CHF			4.500.000,00				-229.847,17	-0,01	
GBP			7.900.000,00				79.531,69	0,00	
JPY			1.672.000.000,00				-253.632,68	-0,01	
USD			65.000.000,00				887.523,98	0,04	
Summe der Devisen-Derivate							450.436,30	0,02	
Swaps									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Buyer									
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S40 5Yr Index CDS v.23(2028)		OTC ¹⁾ EUR	125.000.000,00				-2.747.251,25	-0,11	
Summe der Credit Default Swaps							-2.747.251,25	-0,11	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Bankguthaben bei:									
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	52.525.187,55				52.525.187,55	2,18	
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	5.560.235,35				5.560.235,35	0,23	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	10.516,18				10.814,66	0,00	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	463.848,02				542.702,73	0,02	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	995.125.190,27				6.089.323,67	0,25	
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	15.333.619,23				14.199.110,32	0,59	
Summe der Bankguthaben							78.927.374,28	3,27	
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							78.927.374,28	3,27	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	17.672.284,03				17.672.284,03	0,73	
Sonstige Forderungen		EUR	4.402.079,69				4.402.079,69	0,18	
Forderungen Corporate Actions		EUR	9.702,49				9.702,49	0,00	
Zinsansprüche		EUR	13.929.539,69				13.929.539,69	0,58	
Dividendenansprüche		EUR	738.705,71				738.705,71	0,03	
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	102.220,74				102.220,74	0,00	
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	392.637,35				392.637,35	0,02	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							37.247.169,70	1,54	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	-110.408,85				-110.408,85	0,00	
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-110.408,85	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-9.255.431,57				-9.255.431,57	-0,38	
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-2.436.068,50				-2.436.068,50	-0,10	
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-1.961.925,52				-1.961.925,52	-0,08	

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-370.545,16				-370.545,16	-0,02
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-14.023.970,75	-0,58
	Fondsvermögen						2.408.268.810,41	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilsklassen

UniRak Konservativ -net- A

Anteilwert	EUR	113,89
Umlaufende Anteile	STK	7.891.891,250

UniRak Konservativ A

Anteilwert	EUR	115,79
Umlaufende Anteile	STK	13.036.682,482

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,02

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		
				Kurswert in EUR	unbefristet	Gesamt
BE0000352618	0,000 % Belgien Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.000.000	2.452.290,00		2.452.290,00
DE0001141802	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)	EUR	5.000.000	4.904.800,00		4.904.800,00
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	4.000.000	2.132.320,00		2.132.320,00
DE000BU0E071	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024)	EUR	10.000.000	9.893.200,00		9.893.200,00
DE000BU0E113	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024)	EUR	5.000.000	4.889.350,00		4.889.350,00
EU000A3KRJQ6	0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bonds v.21(2029)	EUR	5.000.000	4.347.550,00		4.347.550,00
FR0014007L00	0,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2032)	EUR	5.000.000	4.025.000,00		4.025.000,00
FR0128227727	0,000 % Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR	3.000.000	2.988.960,00		2.988.960,00
FR0128227735	0,000 % Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR	7.000.000	6.963.180,00		6.963.180,00
FR0128227743	0,000 % Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR	6.000.000	5.960.160,00		5.960.160,00
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR	1.500.000	742.170,00		742.170,00
NL001500QL2	0,000 % Niederlande Reg.S. v.22(2026)	EUR	14.000.000	13.304.480,00		13.304.480,00
AT0000A2NW83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	5.000.000	4.158.300,00		4.158.300,00
DE000A2YNZ16	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034)	EUR	10.000.000	7.538.200,00		7.538.200,00
DE0001030583	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	EUR	4.000.000	4.679.558,72		4.679.558,72
ES0000012E85	0,250 % Spanien v.19(2024)	EUR	20.000.000	19.773.800,00		19.773.800,00
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	EUR	3.100.000	2.787.148,00		2.787.148,00
DE000A11QTF7	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	11.400.000	9.961.320,00		9.961.320,00
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	EUR	15.952.000	15.172.744,80		15.172.744,80
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	EUR	5.000.000	6.309.614,07		6.309.614,07
FI4000278551	0,500 % Finnland Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000	1.855.540,00		1.855.540,00
FR0014002JM6	0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044)	EUR	8.000.000	4.859.440,00		4.859.440,00
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	5.000.000	4.493.850,00		4.493.850,00
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	20.000.000	17.409.800,00		17.409.800,00
FR0014001IM0	0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	2.500.000	1.981.050,00		1.981.050,00
DE000A2DAR65	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	EUR	20.000.000	18.791.200,00		18.791.200,00
DE000A2GSNR0	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	EUR	10.000.000	9.253.800,00		9.253.800,00
PTOTEMOE0035	0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)	EUR	5.000.000	4.697.150,00		4.697.150,00
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	EUR	12.000.000	6.597.240,00		6.597.240,00
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.000.000	9.137.500,00		9.137.500,00
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	EUR	1.500.000	890.055,00		890.055,00
BE0000345547	0,800 % Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.000.000	3.713.520,00		3.713.520,00
EU000A3K4DJ5	0,800 % Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR	10.400.000	10.095.904,00		10.095.904,00
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	11.000.000	8.043.640,00		8.043.640,00
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000	2.466.218,00		2.466.218,00
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.000.000	4.588.200,00		4.588.200,00
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	EUR	26.000.000	18.519.020,00		18.519.020,00
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	500.000	486.860,00		486.860,00
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	30.000.000	29.031.600,00		29.031.600,00
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	15.000.000	9.931.950,00		9.931.950,00
FI4000306758	1,125 % Finnland Reg.S. v.18(2034)	EUR	4.000.000	3.422.280,00		3.422.280,00
DE000A2GSE59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	10.000.000	8.852.400,00		8.852.400,00
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR	10.000.000	9.721.500,00		9.721.500,00
XS2451372499	1,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	3.500.000	3.336.270,00		3.336.270,00
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	10.000.000	7.816.800,00		7.816.800,00

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	15.000.000		12.438.750,00	12.438.750,00
IE00BFZRP202	1,300 % Irland Reg.S. v.18(2033)	EUR	3.000.000		2.676.390,00	2.676.390,00
E500000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	20.000.000		19.210.200,00	19.210.200,00
SK4120010430	1,375 % Slowakei Reg.S. v.15(2027)	EUR	1.500.000		1.427.580,00	1.427.580,00
E50000012B39	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000		4.730.050,00	4.730.050,00
BE0000344532	1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037)	EUR	4.000.000		3.321.280,00	3.321.280,00
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	EUR	25.000.000		23.151.000,00	23.151.000,00
SI0002103487	1,500 % Slowenien Reg.S. v.15(2035)	EUR	4.000.000		3.417.880,00	3.417.880,00
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	EUR	2.000.000		1.463.740,00	1.463.740,00
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	EUR	5.000.000		3.114.450,00	3.114.450,00
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	EUR	20.000.000		16.916.600,00	16.916.600,00
IT0005408502	1,850 % Italien Reg.S. v.20(2025)	EUR	10.000.000		9.813.400,00	9.813.400,00
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	5.000.000		4.326.100,00	4.326.100,00
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	EUR	4.000.000		3.195.760,00	3.195.760,00
IT0005323032	2,000 % Italien Reg.S. v.18(2028)	EUR	10.000.000		9.601.500,00	9.601.500,00
XS2526379313	2,125 % Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR	2.800.000		2.727.844,00	2.727.844,00
BE0000340498	2,150 % Belgien Reg.S. v.16(2066)	EUR	2.000.000		1.527.700,00	1.527.700,00
DE0001104909	2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	EUR	5.000.000		4.955.200,00	4.955.200,00
E500000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	20.000.000		18.841.800,00	18.841.800,00
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	EUR	5.000.000		5.020.900,00	5.020.900,00
DE000BUZ2015	2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	EUR	20.000.000		20.534.800,00	20.534.800,00
XS2471549654	2,875 % Kroatien Reg.S. v.22(2032)	EUR	1.700.000		1.653.930,00	1.653.930,00
DE000LB182E5	2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.800.000		2.693.712,00	2.693.712,00
BE0000357666	3,000 % Belgien Reg.S. v.23(2033)	EUR	10.000.000		10.159.200,00	10.159.200,00
FR001400H7V7	3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	10.000.000		10.183.300,00	10.183.300,00
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	20.000.000		19.800.600,00	19.800.600,00
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	30.000.000		26.913.600,00	26.913.600,00
FR001400DXH0	3,125 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	2.800.000		2.800.308,00	2.800.308,00
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	9.000.000		10.004.940,00	10.004.940,00
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	EUR	5.000.000		4.835.800,00	4.835.800,00
XS2755487076	3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)	EUR	649.000		647.065,98	647.065,98
XS2788435050	3,500 % Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	100.000		101.907,00	101.907,00
PTOTEZOE0014	3,500 % Portugal Reg.S. v.23(2038)	EUR	3.000.000		3.096.300,00	3.096.300,00
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	2.400.000		2.362.824,00	2.362.824,00
FR0010171975	4,000 % Frankreich Reg.S. v.04(2055)	EUR	5.000.000		5.696.650,00	5.696.650,00
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	EUR	2.000.000		2.207.140,00	2.207.140,00
XS2591032235	4,125 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	3.400.000		3.534.878,00	3.534.878,00
DE0001135325	4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)	EUR	5.000.000		6.127.150,00	6.127.150,00
XS2579483319	4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.800.000		2.979.200,00	2.979.200,00
XS2606261597	4,500 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.700.000		1.787.193,00	1.787.193,00
FR0000571218	5,500 % Frankreich Reg.S. v.97(2029)	EUR	5.000.000		5.660.200,00	5.660.200,00
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	25.000.000		29.120.500,00	29.120.500,00
XS2582389156	6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	EUR	2.400.000		2.493.000,00	2.493.000,00
DE0001102572	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	10.000.000		5.092.900,00	5.092.900,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					665.342.154,57	665.342.154,57

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	1,17980
IT0005482994	0,100% Italien Reg.S. ILB v.21(2033)	1,14360
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	1,24309

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,458800 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	163,421300 = 1 Euro (EUR)

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Schwedische Krone	SEK	11,546600 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,972400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK		0,00	75.000,00
--------------	------------------------------	-----	--	------	-----------

Dänemark

DK0060079531	DSV A/S	STK		0,00	34.744,00
--------------	---------	-----	--	------	-----------

Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK		0,00	35.000,00
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK		0,00	100.000,00
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK		0,00	180.000,00
DE0005552004	Dte. Post AG	STK		0,00	80.000,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		0,00	130.000,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		0,00	50.000,00
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK		0,00	45.000,00
DE0006969603	PUMA SE	STK		0,00	125.000,00
DE000SYM9999	Symrise AG	STK		0,00	39.000,00

Frankreich

FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	22.200,00
FR000052292	Hermes International S.C.A.	STK		0,00	1.000,00

Großbritannien

JE00B544BN30	Birkenstock Holding PLC	STK		50.000,00	50.000,00
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK		325.000,00	400.000,00

Japan

JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	STK		1.000,00	20.000,00
JP3205800000	Kao Corporation	STK		0,00	107.000,00
JP3979200007	Lasertec Corporation	STK		0,00	30.000,00
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK		0,00	55.000,00

Niederlande

NL0000009165	Heineken NV	STK		0,00	55.000,00
--------------	-------------	-----	--	------	-----------

Schweden

SE0017486889	Atlas Copco AB	STK		0,00	350.000,00
--------------	----------------	-----	--	------	------------

Schweiz

CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		0,00	112.000,00
CH1134540470	On Holding AG	STK		0,00	90.000,00

Spanien

ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		28.448,28	498.448,28
ES06445809R9	Iberdrola S.A. BZR 31.01.24	STK		490.000,00	490.000,00

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK		0,00	14.000,00
US0320951017	Amphenol Corporation	STK		0,00	62.000,00
US0533321024	AutoZone Inc.	STK		97,00	1.900,00
US09247X1019	Blackrock Inc.	STK		0,00	6.200,00
US1729081059	Cintas Corporation	STK		500,00	12.500,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		0,00	17.000,00
US2166484020	Cooper Companies Inc.	STK		44.000,00	56.000,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	11.086,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		5.500,00	5.500,00
US49177J1025	Kenvue Inc.	STK		0,00	115.000,00
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK		0,00	3.500,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		31.000,00	31.000,00
US73278L1052	Pool Corporation	STK		0,00	10.000,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		0,00	40.000,00
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK		0,00	14.000,00
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK		0,00	115.000,00
US92338C1036	Veralto Corporation	STK		8.333,33	8.333,33

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	5.600.000,00
XS1967636199	3,000% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	1.000.000,00
FR001400L5X1	7,250% Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS2306220190	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS1752984440	2,125% Aaroundtown SA Reg.S. FRN Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1664644710	1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS2698773913	4,125% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.700.000,00
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR		0,00	7.100.000,00
FR0014005E35	0,010% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR		0,00	6.300.000,00
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE000BU25018	2,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS2258558464	0,125% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2644423035	3,375% Dte. Post AG Sustainability Linked Bond v.23(2033)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2579293619	3,500% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	3.000.000,00
FR0013154028	1,750% Frankreich Reg.S. v.15(2066)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR0013344751	0,000% Frankreich Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	10.000.000,00
FR0013508470	0,000% Frankreich Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	25.000.000,00
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	EUR		0,00	7.000.000,00
IT0005273013	3,450% Italien Reg.S. v.17(2048)	EUR		0,00	10.000.000,00
DK0009412553	3,250% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.23(2030)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2595410775	3,500% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000DHY4887	0,125% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. Green Bond v.17(2023)	EUR		0,00	4.300.000,00
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	3.800.000,00
XS2439004412	1,000% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000A3827R4	3,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR		0,00	10.000.000,00
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR		0,00	7.000.000,00
XS2434677998	0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR		0,00	4.100.000,00
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2629064267	4,250% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR		0,00	2.100.000,00
FR001400IU83	7,250% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2024) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2723575879	4,125% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2028)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
XS2723577149	4,500% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2032)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.600.000,00
XS2624938739	3,750% Honeywell International Inc. v.23(2032)	EUR		0,00	3.700.000,00

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1372911690	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1885608817	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.18(2031)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR0014003513	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	16.000.000,00
XS2397251807	3,625% Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	4.500.000,00
DE000LB2V5T1	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.000.000,00

USD

US65480CAF23	7,050% Nissan Motor Acceptance Company LLC 144A v.23(2028)	USD		0,00	3.000.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE000A2QFXR5	UniZukunft Klima (1,20 %)	ANT		0,00	100.000,00
--------------	---------------------------	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	3.251
----------------------------------	-----	-------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	201.262
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	80.837
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	12.501
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	3.897.040
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	91.368
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	146.342

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	132.487
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	49.896
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	106.294
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	26.094

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	29.023
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	386.538
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	12.468

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	69.450
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	674.863

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

CHF	EUR	9.540
GBP	EUR	18.350
JPY	EUR	25.335
USD	EUR	115.757

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin					
	CHF	EUR	4.731		
	GBP	EUR	9.130		
	JPY	EUR	12.813		
	USD	EUR	58.428		
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	234		
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, MSCI World Net EUR Index	EUR	1.065		
Verkaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	1.328		
Swaps					
Zinsswaps					
	Basiswert(e) EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.7222%	EUR	10.000		
Wertpapier-Darlehen					
(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):					
Befristet					
	Basiswert(e)				
	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	13.664		
	7,250 % Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.629		
	1,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	9.939		
	4,625 % American Tower Corporation v.23(2031)	EUR	3.748		
	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.996		
	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.155		
	3,950 % AT & T Inc. v.23(2031)	EUR	3.419		
	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.565		
	1,000 % Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.816		
	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	2.021		
	3,000 % Belgien Reg.S. v.23(2033)	EUR	10.006		
	3,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR	2.315		
	1,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	3.784		
	4,323 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	4.545		
	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	4.905		
	4,625 % Bulgarien Reg.S. v.22(2034)	EUR	3.077		
	4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.207		
	4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)	EUR	2.415		
	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	965		
	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)	EUR	4.875		
	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	468		
	2,400 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)	EUR	19.658		
	0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	1.593		
	3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.722		
	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	2.053		
	0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.046		
	0,625 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	4.642		
	Daimler Truck Holding AG	EUR	10.321		
	1,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	16.651		
	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	672		
	3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)	EUR	2.370		
	0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	7.273		

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
3,100 % Duke Energy Corporation v.22(2028)		EUR	7.096		
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)		EUR	2.990		
3,875 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)		EUR	2.234		
0,800 % Europäische Union Reg.S. v.22(2025)		EUR	31.623		
3,000 % Europäische Union Reg.S. v.22(2053)		EUR	846		
4,375 % Ferrovial SE Reg.S. v.23(2030)		EUR	5.149		
4,500 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	10.482		
1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)		EUR	10.650		
1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)		EUR	13.761		
1,750 % Frankreich Reg.S. v.15(2066)		EUR	682		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.18(2024)		EUR	4.968		
0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)		EUR	4.086		
0,000 % Frankreich Reg.S. v.20(2026)		EUR	37.650		
5,500 % Frankreich Reg.S. v.97(2029)		EUR	5.827		
3,750 % Honeywell International Inc. v.23(2032)		EUR	6.181		
1,250 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)		EUR	11.991		
1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)		EUR	2.774		
3,500 % Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)		EUR	2.529		
1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)		EUR	5.949		
2,150 % Italien Reg.S. v.21(2072)		EUR	1.569		
0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030)		EUR	45.048		
0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2024)		EUR	5.446		
0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)		EUR	8.556		
0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)		EUR	3.378		
0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029)		EUR	3.776		
2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)		EUR	11.695		
0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)		EUR	1.831		
1,375 % Lettland Reg.S. v.16(2036)		EUR	785		
1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)		EUR	3.917		
3,500 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	4.852		
0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)		EUR	9.338		
3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)		EUR	2.324		
0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)		EUR	1.802		
0,010 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)		EUR	3.076		
1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)		EUR	12.940		
0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)		EUR	6.211		
0,700 % Österreich Reg.S. v.21(2071)		EUR	1.640		
4,250 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)		EUR	2.362		
4,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)		EUR	4.904		
2,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)		EUR	8.607		
2,000 % Slowakei Reg.S. v.17(2047)		EUR	708		
0,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	3.492		
6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	2.858		
2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	4.924		
4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)		EUR	2.727		
0,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2030)		EUR	2.332		
1,500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)		EUR	7.630		
3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)		EUR	2.626		
0,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)		EUR	17.395		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
3,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)		EUR	1.211		
Daimler Truck Holding AG		EUR	5.679		
0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] v.24(2024)		EUR	1.988		
0,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)		EUR	10.794		
4,250 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)		EUR	1.199		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniRak Konservativ A	EUR	115,79
Umlaufende Anteile UniRak Konservativ A	STK	13.036.682,482
Anteilwert UniRak Konservativ -net- A	EUR	113,89
Umlaufende Anteile UniRak Konservativ -net- A	STK	7.891.891,250

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.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	665.342.154,57	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	27,63 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	128.612.790,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	116.050.110,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	88.106.326,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	87.227.579,80	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
5. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	53.405.368,72	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
6. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	36.299.458,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
7. Name	DO NOT USE DekaBank Deutsche Girozentrale	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	29.043.650,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
8. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	27.899.115,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
9. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.867.814,07	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
10. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.204.507,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	665.342.154,57	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A-	n.a.	n.a.

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

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

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	74.898,38	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	2.764.210,29	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	5.473.496,58	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	334.527.972,54	n.a.	n.a.
unbefristet	423.942.333,25	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds

absolut	312.646,63	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	156.299,86	n.a.	n.a.

davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	156.299,86	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

	n.a.
--	------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	28,84 %
--	---------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Industria de Diseño Textil S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	66.322.168,00
2. Name	Griechenland, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	63.772.539,52
3. Name	Spanien, Königreich
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.195.566,41
4. Name	Fresenius SE & Co. KGaA
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.736.000,00
5. Name	Sodexo S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.282.781,68
6. Name	Ryanair Holdings PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.513.091,28
7. Name	Amadeus IT Group S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.920.990,07
8. Name	Barclays Bank Ireland PLC

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.680.654,00
9. Name	Eiffage S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.153.332,90
10. Name	Meituan
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.860.539,43

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	766.782.911,04

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

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

Frankfurt am Main, 2. April 2024

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 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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
Carola Schroeder
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
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

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

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

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2024,
soweit nicht anders angegeben

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

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de