



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## **UniRak Konservativ**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Konservativ	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	23

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 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 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 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. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

## Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonalität deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

### 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.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Automobile & Komponenten	245.035.489,80	9,14
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	134.973.937,88	5,03
Investitionsgüter	134.725.240,09	5,02
Versicherungen	118.886.907,60	4,43
Software & Dienste	66.862.465,28	2,49
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	59.572.797,44	2,22
Telekommunikationsdienste	54.540.006,98	2,03
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	42.508.629,90	1,59
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	32.430.419,27	1,21
Transportwesen	31.972.450,25	1,19
Diversifizierte Finanzdienste	31.427.658,37	1,17
Gebrauchsgüter & Bekleidung	27.608.874,80	1,03
Immobilien	23.624.888,56	0,88
Groß- und Einzelhandel	11.459.758,00	0,43
<b>Summe</b>	<b>1.015.629.524,22</b>	<b>37,86</b>
<b>2. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Kanada	7.322.700,00	0,27
Norwegen	10.945.030,00	0,41
Japan	11.125.752,00	0,41
Deutschland	590.587.315,50	22,02
Frankreich	308.609.442,00	11,51
Italien	159.141.441,00	5,93
Spanien	128.043.151,00	4,77
Niederlande	118.100.801,00	4,40
Vereinigte Staaten von Amerika	64.250.183,00	2,40
Belgien	59.680.139,00	2,23
Großbritannien	27.126.939,00	1,01
Luxemburg	24.595.101,00	0,92
Australien	21.879.275,00	0,82
Portugal	17.184.805,00	0,64
Irland	16.470.079,00	0,61
Österreich	15.549.197,50	0,58
Schweden	13.651.808,00	0,51
Europäische Gemeinschaft	13.255.617,50	0,49
Finnland	11.805.863,00	0,44
Sonstige <sup>2)</sup>	24.339.686,00	0,91
<b>Summe</b>	<b>1.643.664.325,50</b>	<b>61,28</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>4.589.000,00</b>	<b>0,17</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-5.922.806,21</b>	<b>-0,22</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>14.090.450,44</b>	<b>0,53</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>14.526.999,91</b>	<b>0,54</b>
<b>Summe</b>	<b>2.686.577.493,86</b>	<b>100,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.956.612,31</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.681.620.881,55</b>	<b>100,00</b>

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 0,22 %.

## 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	14.460.188,73	8.357.495,04
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	118,25	116,27
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 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	130.292,00	125.000,00	57.937,00	EUR	211,9000	27.608.874,80	1,03
DE0008404005	Allianz SE	STK	388.152,00	0,00	0,00	EUR	216,5500	84.054.315,60	3,13
DE000BASF111	BASF SE	STK	619.268,00	0,00	122.461,00	EUR	51,7600	32.053.311,68	1,20
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	684.519,00	0,00	410.768,00	EUR	62,1000	42.508.629,90	1,59
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	350.000,00	0,00	0,00	EUR	78,6000	27.510.000,00	1,03
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	902.499,00	902.500,00	1,00	EUR	25,2300	22.770.049,77	0,85
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	39,8600	3.986.000,00	0,15
DE0005140008	Dte. Bank AG	STK	1.358.963,00	0,00	819.500,00	EUR	11,5100	15.641.664,13	0,58
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	734.155,00	0,00	0,00	EUR	43,5500	31.972.450,25	1,19
DE0005557508	Dte. Telekom AG <sup>2)</sup>	STK	2.390.712,00	2.390.712,00	0,00	EUR	16,9320	40.479.535,58	1,51
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	STK	474.624,00	0,00	0,00	EUR	33,2600	15.785.994,24	0,59
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	1.454.414,00	75.000,00	0,00	EUR	40,9600	59.572.797,44	2,22
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	1.046.649,00	1.046.649,00	0,00	EUR	30,9850	32.430.419,27	1,21
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	1.805.000,00	0,00	0,00	EUR	63,8100	115.177.050,00	4,30
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	210,7000	8.428.000,00	0,31
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	143.344,00	0,00	0,00	EUR	243,0000	34.832.592,00	1,30
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	677.452,00	501.417,00	0,00	EUR	87,9000	59.548.030,80	2,22
DE0007164600	SAP SE	STK	661.219,00	0,00	0,00	EUR	101,1200	66.862.465,28	2,49
DE0007236101	Siemens AG	STK	670.416,00	0,00	0,00	EUR	125,6600	84.244.474,56	3,14
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG <sup>2)</sup>	STK	930.633,00	0,00	0,00	EUR	20,7200	19.282.715,76	0,72
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	50.232,00	100.000,00	49.768,00	EUR	108,8500	5.467.753,20	0,20
DE000TRATON7	TRATON SE	STK	480.000,00	0,00	0,00	EUR	16,8700	8.097.600,00	0,30
DE0005089031	United Internet AG	STK	100.000,00	0,00	0,00	EUR	31,1800	3.118.000,00	0,12
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	221.037,00	0,00	214.746,00	EUR	157,0000	34.702.809,00	1,29
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	558.376,00	558.376,00	0,00	EUR	42,3100	23.624.888,56	0,88
DE000ZAL1111	Zalando SE	STK	162.473,00	162.473,00	0,00	EUR	46,0000	7.473.758,00	0,28
DE0005545503	1&1 AG	STK	539.038,00	0,00	0,00	EUR	20,3000	10.942.471,40	0,41
								<b>918.176.651,22</b>	<b>34,24</b>

##### Irland

IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	335.466,00	0,00	64.024,00	EUR	290,5000	97.452.873,00	3,63
--------------	------------	-----	------------	------	-----------	-----	----------	---------------	------

#### Summe Aktien

								<b>97.452.873,00</b>	<b>3,63</b>
								<b>1.015.629.524,22</b>	<b>37,87</b>

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000AAR0249	0,125% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024) <sup>4)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	99,4560	3.480.960,00	0,13
DE000AAR0264	0,500% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	%	94,8360	5.310.816,00	0,20
XS1967636199	3,000% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	106,4520	1.064.520,00	0,04

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2113911387	1,250% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	96,7920	1.935.840,00	0,07
FR0013431137	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029) 2)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00 %	94,3700	5.001.610,00	0,19
XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	85,7140	1.885.708,00	0,07
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	91,6370	3.115.658,00	0,12
XS2306220190	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	98,4020	2.164.844,00	0,08
XS2451372499	1,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	97,6150	3.904.600,00	0,15
XS1757377400	1,625% Allliander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8750	1.977.500,00	0,07
DE000A2DAH6	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	104,5060	2.612.650,00	0,10
DE000A2YPPA1	1,301% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00 %	91,8720	4.501.728,00	0,17
XS2346206902	0,450% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	93,7430	2.906.033,00	0,11
XS2346207892	0,875% American Tower Corporation v.21(2029)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	91,4180	3.473.884,00	0,13
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 16(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	107,5910	2.151.820,00	0,08
BE6312821612	1,125% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 19(2027) 2)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	99,5290	3.782.102,00	0,14
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	91,8370	3.397.969,00	0,13
FR00140061V0	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	91,8490	1.928.829,00	0,07
XS1761721262	1,625% Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028) 2)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	95,5460	2.388.650,00	0,09
XS1752984440	2,125% Aaroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	96,6250	2.415.625,00	0,09
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	91,6680	2.658.372,00	0,10
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	93,5200	2.431.520,00	0,09
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	105,2500	2.105.000,00	0,08
DE000A14JYZ4	0,625% Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	99,5170	696.619,00	0,03
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	88,0150	3.960.675,00	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 %	97,0850	2.427.125,00	0,09
XS1767931121	2,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028) 2)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	99,6720	5.980.320,00	0,22
XS1991265478	0,808% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2026)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00 %	98,1510	6.281.664,00	0,23
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	7.100.000,00	0,00	0,00 %	96,5280	6.853.488,00	0,26
XS1750122225	0,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	6.100.000,00	0,00	0,00 %	98,9040	6.033.144,00	0,22
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 %	97,7680	2.933.040,00	0,11
FR0014007PW1	1,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032) 2)	EUR	6.800.000,00	6.800.000,00	0,00 %	93,5320	6.360.176,00	0,24
XS1664644710	1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v. 17(2023)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9680	5.998.080,00	0,22
XS2199266003	0,750% Bayer AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	95,9660	1.919.320,00	0,07
XS2281343413	0,625% Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00 %	87,7820	3.423.498,00	0,13
DE000BLB6JD3	0,500% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,2430	1.984.860,00	0,07
DE000BLB6JC5	0,750% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	98,5920	2.957.760,00	0,11
DE000BLB6JK8	0,050% Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. v.21(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	90,5610	4.528.050,00	0,17
DE000A021UQ7	0,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	98,0040	1.666.068,00	0,06
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	96,0980	5.765.880,00	0,22
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	109,5730	5.478.650,00	0,20
BE0000337460	1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	102,2040	8.176.320,00	0,30
BE0000338476	1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047) 2)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	102,9980	2.059.960,00	0,08
BE0000340498	2,150% Belgien Reg.S. v.16(2066)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	118,2340	2.364.680,00	0,09
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028) 2)	EUR	4.000.000,00	0,00	5.000.000,00 %	101,0970	4.043.880,00	0,15
BE0000347568	0,900% Belgien Reg.S. v.19(2029) 2)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	101,3140	7.091.980,00	0,26
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	104,7540	7.332.780,00	0,27
BE0000352618	0,000% Belgien Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	91,3280	2.739.840,00	0,10
DE000BHY0SL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2031)	EUR	8.900.000,00	0,00	0,00 %	89,1080	7.930.612,00	0,30
DE000BHY0C47	0,010% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	90,3000	5.418.000,00	0,20
DE000BHY0GC3	0,625% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v. 18(2025)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00 %	99,1870	5.653.659,00	0,21
DE000BHY0GX9	0,010% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v. 20(2030) 2)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	90,9050	3.636.200,00	0,14
DE000BHY0MX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	99,4910	4.974.550,00	0,19
DE000A2AAPH7	0,625% Berlin Reg.S. v.16(2036)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	91,0350	455.175,00	0,02
XS2280845491	0,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	95,9430	2.878.290,00	0,11
XS2447564332	1,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00 %	97,8910	4.405.095,00	0,16
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 %	93,8960	3.661.944,00	0,14
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 %	90,1930	5.321.387,00	0,20

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1614416193	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	100,7290	4.029.160,00	0,15
XS2193662728	3,625% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	98,6250	4.931.250,00	0,18
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	93,8980	3.568.124,00	0,13
FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	99,4740	5.769.492,00	0,22
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR	7.100.000,00	0,00	0,00	97,8670	6.948.557,00	0,26
FR0014005E35	0,010% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	93,1530	5.868.639,00	0,22
FR0013510724	0,125% Bpifrance Financement S.A. Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	96,3690	3.372.915,00	0,13
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	97,7510	2.932.530,00	0,11
XS2391779134	3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	90,7500	4.809.750,00	0,18
XS1083844503	2,950% Bulgarien Reg.S. v.14(2024) <sup>2)</sup>	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	105,3760	2.950.528,00	0,11
XS1208856341	3,125% Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	109,0000	327.000,00	0,01
DE0001135275	4,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	148,4870	2.969.740,00	0,11
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	115,2160	11.521.600,00	0,43
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050) <sup>2)</sup>	EUR	19.000.000,00	3.000.000,00	0,00	83,4500	15.855.500,00	0,59
DE0001102523	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	13.000.000,00	8.000.000,00	0,00	97,8380	12.718.940,00	0,47
DE0001102515	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	92,1410	3.685.640,00	0,14
DE0001102531	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	95,8730	5.752.380,00	0,21
DE0001102572	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052) <sup>2)</sup>	EUR	16.000.000,00	11.000.000,00	0,00	81,8430	13.094.880,00	0,49
XS2297549391	0,500% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029) <sup>2)</sup>	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	91,5160	2.196.384,00	0,08
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	97,6360	7.322.700,00	0,27
FR0013507878	2,375% Capgemini SE Reg.S. v.20(2032)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	104,4340	4.386.228,00	0,16
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	84,3000	2.950.500,00	0,11
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	86,7160	2.514.764,00	0,09
XS2300293003	2,000% Celnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	85,1970	1.874.334,00	0,07
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	95,4000	1.908.000,00	0,07
FR0013399680	2,750% CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00	102,5410	4.716.886,00	0,18
DE000CZ40MQ5	0,875% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	99,0300	4.951.500,00	0,18
DE000CZ45V82	0,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	94,2490	4.523.952,00	0,17
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	7.200.000,00	0,00	0,00	89,6350	6.453.720,00	0,24
FR0013310059	0,500% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v.18(2026)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	98,3900	3.246.870,00	0,12
FR0014009857	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	6.300.000,00	6.300.000,00	0,00	99,5860	6.273.918,00	0,23
XS1958307461	1,750% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	99,7540	3.291.882,00	0,12
FR0014000784	0,010% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	95,7290	4.594.992,00	0,17
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	91,1600	3.372.920,00	0,13
FR0014008RP9	0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	7.800.000,00	7.800.000,00	0,00	98,2430	7.662.954,00	0,29
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	95,4450	2.863.350,00	0,11
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	91,6310	916.310,00	0,03
XS1372911690	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	99,5630	1.493.445,00	0,06
XS1885608817	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.18(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	100,0590	5.002.950,00	0,19
DE000DL19T67	0,625% Dte. Bank AG Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	99,2810	2.581.306,00	0,10
DE000SCB0005	0,875% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.18(2028)	EUR	8.900.000,00	0,00	0,00	98,9190	8.803.791,00	0,33
DE000A2E4ZJ8	0,272% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2022) <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	99,8570	2.995.710,00	0,11
DE000A2GSLF9	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2023)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	100,3330	4.013.320,00	0,15
DE000A2YNVY3	0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028) <sup>2)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	94,7160	6.630.120,00	0,25
XS1637926137	2,875% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027) <sup>3)</sup>	EUR	4.000.000,00	3.000.000,00	0,00	98,8810	3.955.240,00	0,15
DE000A3TOX22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	96,2160	2.309.184,00	0,09
DE000A2NBKK3	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	97,6350	3.905.400,00	0,15
DE000A3MP619	0,750% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.22(2029)	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	97,4440	7.308.300,00	0,27
XS2306601746	1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	94,2220	1.978.662,00	0,07
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	100,7740	2.015.480,00	0,08



# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) <sup>3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	1.200.000,00	%	86,3130	4.315.650,00	0,16
XS2306986782	0,125% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	91,0400	4.552.000,00	0,17
XS2353182293	0,500% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	89,4930	3.221.748,00	0,12
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	87,5730	2.627.190,00	0,10
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	91,3860	3.198.510,00	0,12
AT0000A2J645	1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) <sup>3)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	95,9040	2.589.408,00	0,10
AT0000A2JAF6	0,050% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	95,9680	2.495.168,00	0,09
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	80,6970	2.743.698,00	0,10
EU000A1G0DQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	11.250.000,00	11.250.000,00	0,00	%	99,9230	11.241.337,50	0,42
EU000A1G0D70	0,950% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,7140	2.014.280,00	0,08
XS2196324011	1,408% Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	87,3750	3.495.000,00	0,13
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	91,7420	1.651.356,00	0,06
XS1677911825	3,000% Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2078) <sup>3)</sup>	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	98,1250	785.000,00	0,03
XS2258558464	0,125% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v. 20(2023)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	99,2180	2.282.014,00	0,09
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	EUR	13.000.000,00	13.000.000,00	0,00	%	109,0430	14.175.590,00	0,53
FR0014002JM6	0,500% Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) <sup>2)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	84,4630	6.757.040,00	0,25
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	102,1610	10.216.100,00	0,38
FR0012993103	1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) <sup>2)</sup>	EUR	15.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	105,7290	15.859.350,00	0,59
FR0013154028	1,750% Frankreich Reg.S. v.15(2066) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	108,1990	2.163.980,00	0,08
FR0013257524	2,000% Frankreich Reg.S. v.17(2048) <sup>2)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	114,4655	6.867.930,00	0,26
FR0013344751	0,000% Frankreich Reg.S. v.18(2024) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	%	99,9540	19.990.800,00	0,75
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) <sup>2)</sup>	EUR	13.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	98,4480	12.798.240,00	0,48
FR0013480613	0,750% Frankreich Reg.S. v.19(2052)	EUR	8.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	83,9850	6.718.800,00	0,25
FR0013508470	0,000% Frankreich Reg.S. v.20(2026) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	%	98,3485	19.669.700,00	0,73
FR0000571218	5,500% Frankreich Reg.S. v.97(2029) <sup>2)</sup>	EUR	13.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	133,3980	17.341.740,00	0,65
XS2325562697	0,875% Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	88,3110	1.766.220,00	0,07
XS2307768734	0,600% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v. 21(2027)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	91,5900	1.923.390,00	0,07
XS2384269366	0,750% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	85,1230	3.404.920,00	0,13
XS2399933386	1,000% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2034)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	87,4310	2.535.499,00	0,09
DE000A1RQC69	0,625% Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	98,9100	2.967.300,00	0,11
DE000A1RQC51	0,125% Hessen Reg.S. v.17(2024) <sup>2)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2790	5.956.740,00	0,22
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	88,1140	2.379.078,00	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	%	82,7700	3.724.650,00	0,14
FR0014001IM0	0,625% Icade S.A. Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	86,2850	2.157.125,00	0,08
FR0013535150	1,375% Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	94,4950	2.173.385,00	0,08
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	%	98,5170	6.502.122,00	0,24
XS2443921056	0,625% Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	99,0430	1.584.688,00	0,06
XS2443920249	1,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00	%	98,7390	5.331.906,00	0,20
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	101,2790	4.051.160,00	0,15
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation v. 20(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	1.500.000,00	%	94,4370	3.777.480,00	0,14
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v. 18(2026) <sup>2)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1280	7.008.960,00	0,26
IE00B38CR43	2,400% Irland Reg.S. v.14(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	112,2580	4.490.320,00	0,17
IE00B8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	112,5080	1.125.080,00	0,04
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	6.800.000,00	0,00	3.000.000,00	%	85,0800	5.785.440,00	0,22
IT0005282527	1,450% Italien Reg.S. v.17(2024)	EUR	20.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	101,8590	20.371.800,00	0,76
IT0005274805	2,050% Italien Reg.S. v.17(2027) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	103,4580	20.691.600,00	0,77
IT0005273013	3,450% Italien Reg.S. v.17(2048) <sup>2)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	119,8940	7.193.640,00	0,27
IT0005323032	2,000% Italien Reg.S. v.18(2028)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	103,0950	20.619.000,00	0,77
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	15.000.000,00	3.000.000,00	7.000.000,00	%	109,2850	16.392.750,00	0,61
IT0005383309	1,350% Italien Reg.S. v.19(2030)	EUR	17.000.000,00	0,00	6.000.000,00	%	96,8610	16.466.370,00	0,61
IT0005425233	1,700% Italien Reg.S. v.20(2051) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	85,2690	4.263.450,00	0,16
IT0005441883	2,150% Italien Reg.S. v.21(2072)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	85,4800	1.709.600,00	0,06
FR0014008226	1,625% JCDecaux S.A. Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	94,6100	2.743.690,00	0,10
BE0002846278	1,500% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	100,3670	3.613.212,00	0,13
XS2331327564	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	6.100.000,00	0,00	0,00	%	94,0590	5.737.599,00	0,21

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
DE000A11QTF7	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v. 15(2030) <sup>2)</sup>	EUR	29.000.000,00	0,00	20.000.000,00	%	95,6070	27.726.030,00	1,03
DE000A2GSE59	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v. 17(2032) <sup>2)</sup>	EUR	25.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	100,6070	25.151.750,00	0,94
DE000A2LQSP7	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	99,6990	6.978.930,00	0,26
DE000A3H3KE9	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v. 21(2036)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	89,1600	5.349.600,00	0,20
DE000A2YNZ16	0,050% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v. 19(2034) <sup>2) 4)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	87,0730	17.414.600,00	0,65
DE000A168Y55	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026) <sup>2) 4)</sup>	EUR	39.070.000,00	0,00	0,00	%	99,1250	38.728.137,50	1,44
DE000A2DAR65	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027) <sup>2)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	%	99,5390	39.815.600,00	1,48
DE000A2GSNR0	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028) <sup>2)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2170	29.765.100,00	1,11
DE000LB1M2X2	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025) <sup>2)</sup>	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00	%	98,7510	7.603.827,00	0,28
DE000LB2CTH0	0,010% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2026)	EUR	6.100.000,00	0,00	0,00	%	96,3020	5.874.422,00	0,22
DE000LB2ZSM3	0,125% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	EUR	11.000.000,00	11.000.000,00	0,00	%	93,3460	10.268.060,00	0,38
DE000LB1B2E5	2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v. 16(2026)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	99,9650	3.498.775,00	0,13
XS2022037795	0,000% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	7.800.000,00	0,00	0,00	%	98,6910	7.697.898,00	0,29
XS2056484889	0,010% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	92,2990	9.229.900,00	0,34
DE000A13R9M1	0,375% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	98,0110	3.920.440,00	0,15
XS1511781897	0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v. 16(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	91,8240	1.836.480,00	0,07
XS2384269101	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	%	93,3950	4.482.960,00	0,17
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	97,3750	1.363.250,00	0,05
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 20(2025) <sup>2)</sup>	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	100,5000	1.809.000,00	0,07
XS2332525254	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 21(2028)	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	%	92,0560	2.531.540,00	0,09
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	90,6030	3.895.929,00	0,15
ES0224244089	4,375% Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	106,1250	2.122.500,00	0,08
XS1979259220	0,375% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v. 19(2024)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	99,2550	2.878.395,00	0,11
DE000MHB17J8	0,500% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Pfe. v. 16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	98,4490	3.937.960,00	0,15
XS2242924491	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	91,2830	3.286.188,00	0,12
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	91,6710	3.391.827,00	0,13
XS1139494493	4,125% Naturgy Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	700.000,00	%	101,4510	405.804,00	0,02
XS2109606603	0,050% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v. 20(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	92,7720	2.226.528,00	0,08
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	78,2370	6.258.960,00	0,23
NL0015000QL2	0,000% Niederlande v.22(2026)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	98,6235	3.944.940,00	0,15
DE000A14J1C8	0,625% Niedersachsen Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0930	1.501.395,00	0,06
DE000NLB2TD7	0,750% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	98,3320	2.949.960,00	0,11
DE000DHY4887	0,125% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. Green Bond v.17(2023)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	99,7010	4.287.143,00	0,16
DE000NRWOKZ2	1,650% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	104,4650	4.178.600,00	0,16
DE000NWBOAM9	0,500% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.21(2041)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	85,9480	4.297.400,00	0,16
DE000NWB2GW1	0,250% NRW.Bank Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,6800	1.973.600,00	0,07
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	97,2590	3.695.842,00	0,14
XS2224439385	2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	95,1250	3.805.000,00	0,14
FR0013444676	0,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	95,0480	3.896.968,00	0,15
AT0000A2EJ08	0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051)	EUR	3.850.000,00	1.000.000,00	0,00	%	89,8990	3.461.111,50	0,13
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	108,2550	4.330.200,00	0,16
PTOTEBOE0020	4,100% Portugal Reg.S. v.15(2045) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	144,1140	2.882.280,00	0,11
PTOTEBOE0035	0,700% Portugal Reg.S. v.20(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,3800	4.969.000,00	0,19
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	93,8700	938.700,00	0,04
PTOTEBOE0033	0,300% Portugal Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	90,3250	4.064.625,00	0,15
XS2296204444	0,500% Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	86,6990	3.034.465,00	0,11
XS2332889778	4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	87,0220	2.610.660,00	0,10
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	103,3320	1.033.320,00	0,04
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	%	97,9450	4.995.195,00	0,19
XS2351092478	0,625% RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	%	90,2270	4.601.577,00	0,17
DE000A2GSC16	0,500% Sachsen-Anhalt EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	98,1960	3.927.840,00	0,15
DE000A13SL26	1,125% SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	100,8460	6.050.760,00	0,23

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
DE000A2TSTF5	1,250% SAP SE Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	%	100,5260	5.830.508,00	0,22
XS2346224806	1,125% SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	80,4250	1.608.500,00	0,06
XS2455401328	1,250% SEGRO Capital S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	99,2380	2.877.902,00	0,11
XS2196317742	2,000% SES S.A. Reg.S. v.20(2028) <sup>2)</sup>	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	97,8490	4.305.356,00	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	%	93,2470	2.704.163,00	0,10
XS2128499105	2,375% Signify NV Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	102,1370	1.429.918,00	0,05
SK4120010430	1,375% Slowakei Reg.S. v.15(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	103,5570	1.553.355,00	0,06
SK4120013400	2,000% Slowakei Reg.S. v.17(2047)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	103,5950	1.035.950,00	0,04
SI0002103487	1,500% Slowenien Reg.S. v.15(2035) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	98,6300	3.945.200,00	0,15
FR0014006IU2	0,125% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	EUR	8.300.000,00	8.300.000,00	0,00	%	95,5200	7.928.160,00	0,30
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	95,2080	2.570.616,00	0,10
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	2.000.000,00	1.300.000,00	0,00	%	86,3350	1.726.700,00	0,06
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	106,1020	10.610.200,00	0,40
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	102,5360	20.507.200,00	0,76
ES00000127Z9	1,950% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	6.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	104,9500	6.297.000,00	0,23
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	109,2590	10.925.900,00	0,41
ES0000012B39	1,400% Spanien Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	EUR	22.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	102,7250	22.599.500,00	0,84
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048) <sup>2)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	116,3400	8.143.800,00	0,30
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	4.500.000,00	0,00	%	95,0310	9.503.100,00	0,35
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050) <sup>2)</sup>	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	80,2530	4.815.180,00	0,18
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	88,1780	4.408.900,00	0,16
XS2434677998	0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2028) <sup>2)</sup>	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00	%	94,6560	3.880.896,00	0,14
XS2434412859	0,375% Sparebanken Vest Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2032) <sup>2)</sup>	EUR	7.700.000,00	7.700.000,00	0,00	%	91,7420	7.064.134,00	0,26
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	94,0900	2.634.520,00	0,10
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	96,3850	4.819.250,00	0,18
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	93,4000	2.802.000,00	0,10
XS1050461034	5,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	106,3740	2.659.350,00	0,10
XS2348325221	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	93,3790	2.707.991,00	0,10
XS2262065159	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	84,6590	3.132.383,00	0,12
XS2339398971	0,400% The Coca-Cola Co. v.21(2030)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	92,3670	1.662.606,00	0,06
DE000A2E4X14	0,500% Thüringen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,3810	4.919.050,00	0,18
DE000A2G9GL1	0,400% Thüringen Reg.S. v.17(2026)	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	98,1460	11.777.520,00	0,44
XS1974787480	1,750% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	99,3750	3.478.125,00	0,13
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	96,7000	2.127.400,00	0,08
XS2021470898	1,701% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034) <sup>2)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	91,0210	3.185.735,00	0,12
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	90,3170	2.619.193,00	0,10
XS2259191273	0,500% Ungarn Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	88,2500	1.765.000,00	0,07
FR0013330529	2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2) 3)</sup>	EUR	6.300.000,00	2.400.000,00	0,00	%	98,0000	6.174.000,00	0,23
XS2297882644	0,125% Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	90,5190	2.444.013,00	0,09
FR0013507704	1,250% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	98,7160	987.160,00	0,04
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	92,4810	2.312.025,00	0,09
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079) <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0000	3.030.000,00	0,11
XS1048428442	4,625% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	104,3750	3.131.250,00	0,12
XS2343822842	0,375% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	94,0870	3.669.393,00	0,14
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	89,5520	3.940.288,00	0,15
DE000A19NS93	1,125% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	98,9840	2.672.568,00	0,10
DE000A3E5MH6	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	89,2480	1.963.456,00	0,07
XS1722859532	0,625% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4960	4.974.800,00	0,19
XS1978200472	0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	%	97,4980	5.069.896,00	0,19
XS2384274440	0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	90,5350	2.625.515,00	0,10

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
DE000WBPOBB8	0,125% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 21(2029)	EUR	6.300.000,00	6.300.000,00	0,00	%	92,7940	5.846.022,00	0,22	
								<b>1.434.614.126,50</b>	<b>53,56</b>	
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.434.614.126,50</b>	<b>53,56</b>	
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>2.450.243.650,72</b>	<b>91,43</b>	

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2337854487	2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	95,5000	2.769.500,00	0,10
XS2339399359	0,950% The Coca-Cola Co. v.21(2036)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	91,5730	1.923.033,00	0,07
								<b>4.692.533,00</b>	<b>0,17</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.692.533,00</b>	<b>0,17</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>								<b>4.692.533,00</b>	<b>0,17</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000AAR0314	0,125% Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	EUR	9.000.000,00	9.000.000,00	0,00	%	92,5420	8.328.780,00	0,31
XS2256949749	3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	97,7000	3.321.800,00	0,12
FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2024)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	100,4480	3.716.576,00	0,14
XS2337061670	0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	91,8530	3.765.973,00	0,14
XS2337061753	0,875% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2033)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	88,5610	2.656.830,00	0,10
XS2134245138	1,750% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 20(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	101,9640	1.529.460,00	0,06
BE0002838192	1,000% Cofinimmo S.A. Reg.S. v.22(2028)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	92,8350	3.063.555,00	0,11
XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	94,9280	2.657.984,00	0,10
XS2168285000	0,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	96,7330	3.869.320,00	0,14
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	94,5370	1.890.740,00	0,07
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	89,5900	1.881.390,00	0,07
XS2331271242	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2036) <sup>2)</sup>	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	%	87,5500	4.902.800,00	0,18
XS2357951164	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2051)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	85,4090	2.903.906,00	0,11
DE000DL19WL7	1,875% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	98,5360	2.660.472,00	0,10
DE000DL19VT2	0,750% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,5020	1.890.040,00	0,07
XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	92,3800	1.847.600,00	0,07
FR0014003513	0,000% Frankreich Reg.S. v.21(2027) <sup>2)</sup>	EUR	23.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	97,2000	22.356.000,00	0,83
XS2397251807	3,625% Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	90,1510	4.056.795,00	0,15
IT0005390874	0,850% Italien Reg.S. v.19(2027)	EUR	10.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	98,0800	9.808.000,00	0,37
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040) <sup>2)</sup>	EUR	12.600.000,00	0,00	0,00	%	111,6110	14.062.986,00	0,52
IT0005449969	0,950% Italien Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	8.500.000,00	%	90,9990	9.099.900,00	0,34
DE000A25BDF7	2,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	85,8270	3.776.388,00	0,14
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	6.700.000,00	6.700.000,00	0,00	%	96,9230	6.493.841,00	0,24
DE000A2LQSN2	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v. 19(2029) <sup>2)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4270	29.828.100,00	1,11
DE000LB2V7C3	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	6.800.000,00	0,00	0,00	%	90,7990	6.174.332,00	0,23
DE000LB2V5T1	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	7.400.000,00	0,00	0,00	%	90,0860	6.666.364,00	0,25
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	95,2020	2.665.656,00	0,10
XS1909057306	2,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 18(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	101,1080	3.033.240,00	0,11
XS2393236695	0,875% McDonald's Corporation Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	87,7240	2.193.100,00	0,08
XS1492457665	2,250% Mylan II BV Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	101,5230	3.045.690,00	0,11
XS2314657409	0,750% Prologis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	85,1430	2.554.290,00	0,10
XS2265968284	0,010% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	%	92,4440	4.714.644,00	0,18
XS2407914394	0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v. 21(2025)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	96,0710	2.593.917,00	0,10
FR0014000UD6	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 20(2031) <sup>2)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	91,4720	2.469.744,00	0,09

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	89,6810	2.690.430,00	0,10
XS1882681452	1,500% Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	98,7020	4.935.100,00	0,18
XS2389688875	1,000% Vittera Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	88,6640	1.950.608,00	0,07
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	89,0980	5.345.880,00	0,20
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	84,4410	2.955.435,00	0,11

<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>204.357.666,00</b>	<b>7,60</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>	<b>204.357.666,00</b>	<b>7,60</b>

## Investmentanteile

### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A2QFXR5	UniZukunft Klima (1,20 %)	ANT	100.000,00	100.000,00	0,00 EUR	45,8900	4.589.000,00	0,17
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>4.589.000,00</b>	<b>0,17</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>4.589.000,00</b>	<b>0,17</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.663.882.849,72</b>	<b>99,37</b>

## Derivate

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

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Credit Default Swaps

Call on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS April 2022/0,700	OTC		-200.000.000,00		EUR	0,0030	-594.600,00	-0,02
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS April 2022/0,600	OTC		-200.000.000,00		EUR	0,0029	-578.800,00	-0,02
<b>Summe Optionsrechte</b>							<b>-1.173.400,00</b>	<b>-0,04</b>

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022	EUX	EUR	-10.000.000				-14.470,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	EUX	EUR	-50.000.000				-337.110,00	-0,01
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022	EUX	EUR	-50.000.000				-120.990,00	0,00
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>-472.570,00</b>	<b>-0,01</b>

### Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Credit Default Swaps

#### Protection Seller

J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Valéo S.E. CDS v.22(2026)	OTC 1)	EUR	3.000.000,00				-163.686,21	-0,01
--	--------	-----	--------------	--	--	--	-------------	-------

#### Protection Buyer

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	OTC 1)	EUR	50.000.000,00				-822.630,00	-0,03
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	OTC 1)	EUR	100.000.000,00				-1.645.260,00	-0,06
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	OTC 1)	EUR	100.000.000,00				-1.645.260,00	-0,06
<b>Summe der Credit Default Swaps</b>							<b>-4.276.836,21</b>	<b>-0,16</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	14.090.378,05					14.090.378,05	0,53
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	80,53					72,39	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>14.090.450,44</b>	<b>0,53</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>14.090.450,44</b>	<b>0,53</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	5.531.184,05					5.531.184,05	0,21
Zinsansprüche	EUR	8.126.900,93					8.126.900,93	0,30
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	868.914,93					868.914,93	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>14.526.999,91</b>	<b>0,54</b>

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-3.004.743,57				-3.004.743,57	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-1.483.087,40				-1.483.087,40	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-468.781,34				-468.781,34	-0,02
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4.956.612,31</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2.681.620.881,55</b>	<b>100,00</b>

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniRak Konservativ -net- A

Anteilwert	EUR	116,27
Umlaufende Anteile	STK	8.357.495,042

### UniRak Konservativ A

Anteilwert	EUR	118,25
Umlaufende Anteile	STK	14.460.188,732

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,22

### 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
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	16.000.000	13.352.000,00		13.352.000,00
DE0001102523	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2027)	EUR	13.000.000	12.718.940,00		12.718.940,00
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	EUR	4.000.000	3.685.640,00		3.685.640,00
DE0001102531	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031)	EUR	6.000.000	5.752.380,00		5.752.380,00
FR0013344751	0,000 % Frankreich Reg.S. v.18(2024)	EUR	20.000.000	19.990.800,00		19.990.800,00
FR0013508470	0,000 % Frankreich Reg.S. v.20(2026)	EUR	20.000.000	19.669.700,00		19.669.700,00
FR0014003513	0,000 % Frankreich Reg.S. v.21(2027)	EUR	23.000.000	22.356.000,00		22.356.000,00
DE000BHYOGX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	EUR	4.000.000	3.636.200,00		3.636.200,00
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.19(2029)	EUR	2.000.000	1.845.980,00		1.845.980,00
DE000A2YNZ16	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034)	EUR	15.000.000	13.060.950,00		13.060.950,00
DE000A2YNVY3	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)	EUR	900.000	852.444,00		852.444,00
FR0013510724	0,125 % Bpifrance Financement S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.500.000	3.372.915,00		3.372.915,00
DE000A1RQC51	0,125 % Hessen Reg.S. v.17(2024)	EUR	500.000	496.395,00		496.395,00
XS2434677998	0,125 % SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR	4.100.000	3.880.896,00		3.880.896,00
FR0013431137	0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.300.000	5.001.610,00		5.001.610,00
DE000LB1M2X2	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	3.400.000	3.357.534,00		3.357.534,00
DE000CZ45V82	0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.800.000	4.523.952,00		4.523.952,00
DE000A11QTF7	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	29.000.000	27.726.030,00		27.726.030,00
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	EUR	1.000.000	991.250,00		991.250,00
XS2434412859	0,375 % Sparebanken Vest Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v.22(2032)	EUR	5.000.000	4.587.100,00		4.587.100,00
XS2297549391	0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	500.000	457.580,00		457.580,00
FR0014002JM6	0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044)	EUR	8.000.000	6.757.040,00		6.757.040,00
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	10.000.000	9.844.800,00		9.844.800,00
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	10.000.000	9.503.100,00		9.503.100,00
XS2331271242	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	5.600.000	4.902.800,00		4.902.800,00
DE000A2DAR65	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	EUR	40.000.000	39.815.600,00		39.815.600,00
DE000A2G5NR0	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	EUR	20.000.000	19.843.400,00		19.843.400,00
XS2351092478	0,625 % RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	3.000.000	2.706.810,00		2.706.810,00
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	25.000.000	24.856.750,00		24.856.750,00
BE0000345547	0,800 % Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.000.000	4.043.880,00		4.043.880,00
FR00140065E6	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.800.000	1.640.880,00		1.640.880,00
BE0000347568	0,900 % Belgien Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.000.000	5.065.700,00		5.065.700,00
IT0005449969	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	10.000.000	9.099.900,00		9.099.900,00
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	10.000.000	10.216.100,00		10.216.100,00
ES0000012G00	1,000 % Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR	5.000.000	4.012.650,00		4.012.650,00
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	3.800.000	3.782.102,00		3.782.102,00
FR0014007PW1	1,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.300.000	2.151.236,00		2.151.236,00
DE000A2G5E59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	25.000.000	25.151.750,00		25.151.750,00
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	10.000.000	11.521.600,00		11.521.600,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	20.000.000	20.507.200,00	20.507.200,00	20.507.200,00
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.100.000	1.039.445,00	1.039.445,00	1.039.445,00
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR	2.700.000	2.469.744,00	2.469.744,00	2.469.744,00
XS2012102914	1,400 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031)	EUR	2.000.000	1.908.000,00	1.908.000,00	1.908.000,00
ES0000012B39	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000	5.136.250,00	5.136.250,00	5.136.250,00
XS1614416193	1,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	4.000.000	4.029.160,00	4.029.160,00	4.029.160,00
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	EUR	15.000.000	15.859.350,00	15.859.350,00	15.859.350,00
SI0002103487	1,500 % Slowenien Reg.S. v.15(2035)	EUR	4.000.000	3.945.200,00	3.945.200,00	3.945.200,00
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	EUR	2.000.000	2.059.960,00	2.059.960,00	2.059.960,00
XS1761721262	1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.500.000	2.388.650,00	2.388.650,00	2.388.650,00
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	EUR	3.000.000	2.558.070,00	2.558.070,00	2.558.070,00
XS2021470898	1,701 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	100.000	91.021,00	91.021,00	91.021,00
FR0013154028	1,750 % Frankreich Reg.S. v.15(2066)	EUR	1.000.000	1.081.990,00	1.081.990,00	1.081.990,00
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	EUR	5.400.000	5.406.912,00	5.406.912,00	5.406.912,00
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR	10.000.000	10.610.200,00	10.610.200,00	10.610.200,00
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	EUR	5.000.000	5.723.275,00	5.723.275,00	5.723.275,00
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.900.000	3.816.111,00	3.816.111,00	3.816.111,00
IT0005274805	2,050 % Italien Reg.S. v.17(2027)	EUR	20.000.000	20.691.600,00	20.691.600,00	20.691.600,00
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.000.000	3.986.880,00	3.986.880,00	3.986.880,00
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.900.000	3.822.000,00	3.822.000,00	3.822.000,00
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	10.000.000	10.925.900,00	10.925.900,00	10.925.900,00
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.700.000	1.708.500,00	1.708.500,00	1.708.500,00
ES0000012B47	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR	7.000.000	8.143.800,00	8.143.800,00	8.143.800,00
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.000.000	2.802.000,00	2.802.000,00	2.802.000,00
XS1083844503	2,950 % Bulgarien Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.500.000	2.634.400,00	2.634.400,00	2.634.400,00
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	12.600.000	14.062.986,00	14.062.986,00	14.062.986,00
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048)	EUR	6.000.000	7.193.640,00	7.193.640,00	7.193.640,00
DE0001135275	4,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	EUR	2.000.000	2.969.740,00	2.969.740,00	2.969.740,00
PTOTEB0E0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	EUR	2.000.000	2.882.280,00	2.882.280,00	2.882.280,00
FR0000571218	5,500 % Frankreich Reg.S. v.97(2029)	EUR	13.000.000	17.341.740,00	17.341.740,00	17.341.740,00
DE0001102572	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	8.000.000	6.547.440,00	6.547.440,00	6.547.440,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	2.390.000	40.467.480,00	40.467.480,00	40.467.480,00
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	339.776	7.040.158,72	7.040.158,72	7.040.158,72
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>608.083.476,72</b>	<b>608.083.476,72</b>	

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Variabler Zinssatz
- 4) Diese 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 31.03.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2022
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US Amerikanischer Dollar	USD	1,112500 = 1 Euro (EUR)
--------------------------	-----	-------------------------

### Marktschlüssel

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

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Deutschland

DE0005200000	Beiersdorf AG	STK		50.000,00	50.000,00
DE0006062144	Covestro AG	STK		50.000,00	50.000,00
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	182.421,00
DE000ENAG999	E.ON SE	STK		0,00	2.456.807,00
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK		0,00	160.388,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		0,00	414.146,00
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK		75.000,00	175.000,00
DE0007037129	RWE AG	STK		0,00	597.872,00

#### Luxemburg

LU1250154413	ADLER Group S.A.	STK		0,00	616.245,00
--------------	------------------	-----	--	------	------------

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1883355197	1,500% Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2287744721	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1791443440	0,625% Bank of Ireland Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		0,00	2.900.000,00
BE0000344532	1,450% Belgien Reg.S. v.17(2037)	EUR		0,00	8.000.000,00
DE000BHY0BP6	1,000% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS1028952312	2,375% Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS1401331753	0,750% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2091604715	0,300% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	EUR		0,00	1.900.000,00
CH0591979627	0,625% Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2306517876	0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	EUR		0,00	9.100.000,00
XS2433244246	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
GR0138017836	1,875% Griechenland Reg.S. v.21(2052)	EUR		0,00	2.600.000,00
DE000A168528	0,800% Hamburg Reg.S. v.19(2034)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS2020608548	0,875% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	EUR		0,00	1.400.000,00
IT0005402117	1,450% Italien Reg.S. v.20(2036)	EUR		0,00	16.000.000,00
XS2406890066	0,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)	EUR		5.500.000,00	5.500.000,00
FR00140011P3	0,625% La Poste EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR		0,00	4.400.000,00
DE000LB1M214	0,200% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		5.800.000,00	5.800.000,00
DE000NRW0JJ8	1,250% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR		0,00	10.000.000,00
FR0013169778	1,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2361358299	0,375% Repsol Europe Finance S.a.r.l. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS1731823255	2,625% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2366415540	0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.21(2051)	EUR		3.500.000,00	3.500.000,00
XS2338955805	0,125% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	5.300.000,00
XS1206540806	2,500% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR		0,00	1.800.000,00
FR0012199156	2,750% Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	4.000.000,00

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

FR0014009DZ6	0,000% Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2026)	EUR		2.400.000,00	2.400.000,00
--------------	--	-----	--	--------------	--------------

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000A3H25P4	0,500% Deutsche Wohnen SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR		0,00	6.300.000,00
XS229533988	1,825% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2391861064	0,375% Linde Plc. Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	6.100.000,00
XS1909057215	1,500% Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1963745234	1,600% McDonald's Corporation Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	2.700.000,00



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1989375503	0,637% Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1963553919	0,750% PepsiCo Inc. v.19(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	700.000,00
XS2082429890	1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.500.000,00

## Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	39.768
------------------------	-----	--------

#### Zins-Terminkontrakte

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	199.157
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	30.560

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.468.418
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	3.850.440
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	103.317
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	71.392

#### Rentenindex-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR	EUR	32.142
--	-----	--------

## Swaps

### Protection Buyer

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S35 5Yr Index CDS v.21(2026), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	EUR	560.000
---	-----	---------

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)		
0,125 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2030)	EUR	6.300
0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.743
1,625 % Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.251
3,099 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	2.663
0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	4.867
1,625 % Arroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	4.804
2,125 % Arroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.765
1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	EUR	5.009
2,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	6.343
1,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	9.208
0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	EUR	5.066
0,800 % Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR	9.637
0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	2.960
0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	EUR	991
1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	4.960
3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	7.310
0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR	29.123
2,950 % Bulgarien Reg.S. v.14(2024)	EUR	3.063
0,500 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	1.641
2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR	5.223
0,625 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	4.533
Daimler AG	EUR	8.179
Daimler Truck Holding AG	EUR	1.389

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
0,500 % Deutsche Wohnen SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)		EUR	7.401		
0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)		EUR	4.523		
1,125 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)		EUR	483		
0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)		EUR	1.622		
0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)		EUR	2.109		
1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	2.642		
0,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)		EUR	1.213		
0,100 % Europäische Union Reg.S. v.20(2040)		EUR	3.283		
1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)		EUR	6.129		
1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)		EUR	11.394		
1,875 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)		EUR	260		
0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	5.847		
1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)		EUR	2.218		
1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)		EUR	7.313		
1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)		EUR	6.889		
1,450 % Italien Reg.S. v.17(2024)		EUR	20.820		
1,350 % Italien Reg.S. v.19(2030)		EUR	18.369		
1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)		EUR	2.964		
0,950 % Italien Reg.S. v.21(2031)		EUR	17.294		
0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)		EUR	2.342		
0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)		EUR	62.306		
0,625 % LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)		EUR	18.299		
0,375 % Linde Plc. Reg.S. v.21(2033)		EUR	5.969		
0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)		EUR	4.227		
4,375 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)		EUR	2.265		
1,650 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)		EUR	4.234		
0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)		EUR	5.148		
0,375 % Repsol Europe Finance S.a.r.l. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)		EUR	10.698		
0,625 % RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)		EUR	19.296		
1,125 % SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)		EUR	1.868		
2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)		EUR	17.097		
Siemens Energy AG		EUR	40.379		
0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)		EUR	10.096		
0,375 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.22(2032)		EUR	6.449		
1,375 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)		EUR	2.018		
0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)		EUR	7.254		
1,701 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2034)		EUR	1.044		
United Internet AG		EUR	7.944		
0,125 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)		EUR	2.225		
<b>Unbefristet Basiswert(e)</b>					
3,099 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)		EUR	2.024		
0,500 % Deutsche Wohnen SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)		EUR	2.634		

1) Variabler Zinssatz

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert UniRak Konservativ A</b>	<b>EUR</b>	<b>118,25</b>
<b>Umlaufende Anteile UniRak Konservativ A</b>	<b>STK</b>	<b>14.460.188,732</b>
<b>Anteilwert UniRak Konservativ -net- A</b>	<b>EUR</b>	<b>116,27</b>
<b>Umlaufende Anteile UniRak Konservativ -net- A</b>	<b>STK</b>	<b>8.357.495,042</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	608.083.476,72	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	22,68 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	101.996.087,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	97.476.584,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	89.652.000,00	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	87.101.258,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
5. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	78.676.185,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
6. Name	Banco Santander S.A.	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	36.938.500,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Spanien	n.a.	n.a.
7. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	35.308.708,72	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
8. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	25.712.870,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
9. Name	The Bank of Nova Scotia	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.341.740,00	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Kanada	n.a.	n.a.
10. Name	Credit Suisse International, London	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.592.319,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	608.083.476,72	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB BB- B	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	---------------------	-------------------	--------------------

### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	CHF	n.a.	n.a.
	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)	1.225.224,27	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	11.287.431,51	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	4.770.115,12	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	315.266.736,66	n.a.	n.a.
unbefristet	301.045.702,57	n.a.	n.a.

### Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	256.033,88	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	127.997,79	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	127.997,79	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
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

	22,83 %
--	---------

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

1. Name	Spanien, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	83.039.123,32
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	56.137.659,12
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	51.655.803,75
4. Name	Banco BPM S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	33.029.928,96
5. Name	Telefónica S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.880.551,20
6. Name	Temenos AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.489.009,43
7. Name	Wizz Air Holdings PLC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.190.497,26
8. Name	Avast PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.628.569,01
9. Name	Alphabet Inc.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.814.668,29
10. Name	Citrix Systems Inc.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.658.846,93

### 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

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### 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	633.595.210,13

### 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, 1. April 2022

**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 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
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

Giovanni Gay  
Andreas Köster  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 18.761 Millionen  
(Stand: 31. Dezember 2021)

## 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 die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.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 im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige 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 2022,  
soweit nicht anders angegeben



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

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