



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 31. März 2025** **UniRak Konservativ**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Konservativ	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	30

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von knapp 490 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 5,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.000 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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

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

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

Steigende Renditen lasten auf den Rentenmärkten

Zu Beginn des Berichtszeitraums sorgte der anhaltende Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien an den Rentenmärkten. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September 2024 den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird – was sich auch bislang bestätigte – ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index gab im Berichtshalbjahr leicht um 0,3 Prozent nach.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee nicht gänzlich ab. Mitte 2024 hatte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt gewagt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht.

In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) verloren Euro-Staatsanleihen auf Halbjahressicht per saldo 1,4 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im Berichtszeitraum hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtshalbjahr aufgrund rückläufiger Risikoaufschläge ein Plus in Höhe von 1,0 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 0,3 Prozent zu.

Lediglich europäische Aktien im Plus

Nachdem Mitte September 2024 die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes zu Beginn des Berichtshalbjahrs neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen dann ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtshalbjahr büßte der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 1,4 Prozent ein. In den USA ging der S&P 500-Index um 2,6 Prozent zurück. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Verlust von 0,8 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen entwickelten sich zuletzt deutlich besser als die meisten anderen Märkte. Der EURO STOXX 50-Index gewann fünf Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 14,7 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 6,1 Prozent in Lokalwährung.

Die Börsen der Schwellenländer gaben um 2,5 Prozent nach, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen.

Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	96.560.105,81	4,18
Software & Dienste	65.762.688,92	2,85
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	59.518.434,08	2,58
Media & Entertainment	58.444.918,58	2,53
Hardware & Ausrüstung	56.990.673,84	2,47
Banken	52.760.654,97	2,28
Versicherungen	44.703.670,68	1,94
Investitionsgüter	42.027.248,82	1,82
Transportwesen	35.649.775,08	1,54
Diversifizierte Finanzdienste	34.764.191,42	1,51
Immobilien	25.615.222,38	1,11
Lebensmittel, Getränke & Tabak	25.109.356,90	1,09
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	22.474.260,86	0,97
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	21.247.114,45	0,92
Groß- und Einzelhandel	20.466.909,92	0,89
Verbraucherdienste	19.132.915,55	0,83
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	18.248.716,60	0,79
Gebrauchsgüter & Bekleidung	14.683.158,60	0,64
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	11.948.333,80	0,52
Sonstige ²⁾	23.195.670,16	1,00
Summe	749.304.021,42	32,46
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Japan	12.347.160,00	0,53
Schweiz	15.306.710,00	0,66
Irland	17.884.717,00	0,77
Deutschland	277.128.876,76	12,00
Frankreich	271.176.536,96	11,74
Italien	178.738.199,45	7,74
Niederlande	117.204.115,00	5,07
Spanien	103.112.823,00	4,46
Vereinigte Staaten von Amerika	82.475.951,93	3,57
Belgien	55.644.960,00	2,41
Europäische Gemeinschaft	54.798.358,00	2,37
Österreich	54.609.847,00	2,36
Großbritannien	29.560.858,89	1,28
Portugal	27.815.150,00	1,20
Australien	26.588.268,00	1,15
Schweden	22.543.027,00	0,98
Polen	21.494.206,39	0,93
Finnland	18.952.572,00	0,82
Luxemburg	18.780.156,00	0,81
Sonstige ³⁾	95.061.443,42	4,12
Summe	1.501.223.936,80	64,97
3. Investmentanteile	8.679.560,00	0,38
4. Derivate	-3.737.254,31	-0,16
5. Bankguthaben	41.794.355,21	1,81
6. Sonstige Vermögensgegenstände	30.437.200,06	1,32
Summe	2.327.701.819,18	100,78

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
II. Verbindlichkeiten	-18.169.473,33	-0,78
III. Fondsvermögen	2.309.532.345,85	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,38 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,53 %.

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

Stammdaten des Fonds

	UniRak Konservativ A	UniRak Konservativ -net- A
Auflegungsdatum	05.06.2013	05.06.2013
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	12.232.854,365	7.522.625,308
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	117,65	115,69
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 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Brasilien

US86959K1051	Suzano S.A. ADR	STK	437.786,00	437.786,00	0,00 USD	9,2900	3.765.421,66	0,16
							3.765.421,66	0,16

Cayman Inseln

KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	126.375,00	126.375,00	0,00 HKD	497,0000	7.474.251,19	0,32
							7.474.251,19	0,32

China

CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	177.816,00	177.816,00	0,00 HKD	392,8000	8.311.749,53	0,36
							8.311.749,53	0,36

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG ⁵⁾	STK	67.758,00	0,00	0,00 EUR	216,7000	14.683.158,60	0,64
DE000CBK1001	Commerzbank AG ²⁾	STK	341.190,00	341.190,00	0,00 EUR	20,9700	7.154.754,30	0,31
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	48.554,00	48.554,00	0,00 EUR	157,5500	7.649.682,70	0,33
DE0007164600	SAP SE	STK	52.000,00	0,00	0,00 EUR	244,4000	12.708.800,00	0,55
							42.196.395,60	1,83

Finnland

FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK	390.830,00	390.830,00	0,00 EUR	8,7140	3.405.692,62	0,15
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK	330.355,00	58.973,00	0,00 EUR	24,7000	8.159.768,50	0,35
							11.565.461,12	0,50

Frankreich

FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	104.917,00	0,00	0,00 EUR	91,7000	9.620.888,90	0,42
FR0000120644	Danone S.A.	STK	221.896,00	221.896,00	0,00 EUR	70,8400	15.719.112,64	0,68
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	89.431,00	0,00	0,00 EUR	101,9200	9.114.807,52	0,39
							34.454.809,06	1,49

Großbritannien

US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	61.800,00	61.800,00	0,00 USD	106,7900	6.110.195,35	0,26
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	STK	9.384.998,00	0,00	2.175.729,00 GBP	0,7208	8.085.950,94	0,35
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	STK	1.446.343,00	0,00	597.076,00 GBP	4,5180	7.810.874,58	0,34
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	188.167,00	188.167,00	0,00 GBP	38,7300	8.711.101,97	0,38
							30.718.122,84	1,33

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	1.663.001,00	1.663.001,00	0,00 HKD	58,6000	11.596.855,83	0,50
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK	201.296,00	201.296,00	0,00 HKD	344,8000	8.259.476,73	0,36
							19.856.332,56	0,86

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Irland								
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK	50.595,00	50.595,00	0,00 USD	399,0900	18.694.526,94	0,81
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	32.735,00	11.925,00	4.900,00 USD	465,6400	14.112.327,93	0,61
							32.806.854,87	1,42
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	1.808.248,00	1.808.248,00	0,00 EUR	4,7340	8.560.246,03	0,37
							8.560.246,03	0,37
Japan								
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc.	STK	2.054.312,00	1.742.253,00	0,00 JPY	1.133,0000	14.412.287,91	0,62
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	25.559,00	0,00	0,00 JPY	58.480,0000	9.255.243,27	0,40
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK	1.343.231,00	0,00	0,00 JPY	1.287,0000	10.704.487,26	0,46
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	444.460,00	444.460,00	0,00 JPY	3.795,0000	10.444.341,86	0,45
							44.816.360,30	1,93
Kanada								
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	161.984,00	0,00	0,00 USD	41,1600	6.172.818,66	0,27
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	170.652,00	35.473,00	75.964,00 CAD	100,9900	11.087.329,83	0,48
							17.260.148,49	0,75
Schweiz								
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK	90.346,00	14.851,00	0,00 EUR	91,3600	8.254.010,56	0,36
CH0010645932	Givaudan SA	STK	1.843,00	0,00	0,00 CHF	3.798,0000	7.325.708,01	0,32
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	27.446,00	0,00	0,00 CHF	542,2000	15.574.276,50	0,67
							31.153.995,07	1,35
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	36.873,00	36.873,00	0,00 USD	156,2300	5.333.458,74	0,23
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	116.190,00	0,00	98.180,00 USD	190,2600	20.466.909,92	0,89
US0258161092	American Express Co.	STK	37.242,00	37.242,00	0,00 USD	269,0500	9.276.881,86	0,40
US0378331005	Apple Inc.	STK	232.112,00	44.879,00	0,00 USD	222,1300	47.735.430,57	2,07
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	195.385,00	0,00	47.853,00 USD	100,8800	18.248.716,60	0,79
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	322.791,00	322.791,00	0,00 USD	60,9900	18.227.037,39	0,79
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	237.708,00	21.528,00	28.833,00 USD	78,2800	17.227.832,83	0,75
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	68.763,00	79.677,00	10.914,00 USD	253,5200	16.139.983,11	0,70
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	21.712,00	4.657,00	4.017,00 USD	825,9100	16.602.312,67	0,72
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	90.313,00	90.313,00	0,00 USD	96,2600	8.048.818,98	0,35
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	31.361,00	0,00	64.013,00 USD	305,2800	8.863.888,60	0,38
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK	152.456,00	22.477,00	0,00 USD	77,6100	10.954.643,24	0,47
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	347.479,00	132.059,00	28.874,00 USD	43,4900	13.991.169,07	0,61
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK	123.222,00	13.635,00	0,00 USD	82,3100	9.390.244,26	0,41
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	66.157,00	66.157,00	0,00 USD	312,3700	19.132.915,55	0,83
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	57.781,00	13.674,00	0,00 USD	576,3600	30.832.938,76	1,34
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	107.501,00	0,00	22.769,00 USD	375,3900	37.362.096,46	1,62
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	17.147,00	17.147,00	0,00 USD	932,5300	14.804.269,89	0,64
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	163.082,00	0,00	106.993,00 USD	108,3800	16.364.065,51	0,71
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK	69.012,00	25.275,00	0,00 USD	165,4500	10.571.276,18	0,46
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	83.192,00	83.192,00	0,00 USD	111,7900	8.610.345,04	0,37
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	10.369,00	0,00	13.433,00 USD	796,1400	7.642.973,48	0,33
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	51.943,00	51.943,00	0,00 USD	349,1900	16.792.867,48	0,73
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK	101.866,00	101.866,00	0,00 USD	76,8800	7.250.678,71	0,31
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	75.727,00	0,00	46.484,00 USD	170,4200	11.948.333,80	0,52
US9311421039	Walmart Inc.	STK	261.408,00	0,00	72.905,00 USD	87,7900	21.247.114,45	0,92
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	119.881,00	0,00	30.571,00 USD	153,2100	17.004.877,34	0,74
US88579Y1010	3M Co.	STK	119.820,00	119.820,00	0,00 USD	146,8600	16.291.792,61	0,71
Summe Aktien							456.363.873,10	19,79
							749.304.021,42	32,46
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
FR001400XR97	3,500% Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	97,1090	2.524.834,00	0,11
ES0205046008	4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	104,5820	1.673.312,00	0,07
FR0013431137	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00 %	89,7860	4.758.658,00	0,21

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2821714735	3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	EUR	1.687.000,00	1.687.000,00	0,00 %	99,8470	1.684.418,89	0,07
BE6350702153	3,450% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 24(2031)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	101,1120	1.718.904,00	0,07
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	90,1730	1.803.460,00	0,08
FR0014006IV0	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	91,6700	1.925.070,00	0,08
XS1761721262	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	94,7420	2.368.550,00	0,10
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	101,1220	4.449.368,00	0,19
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	87,7500	2.281.500,00	0,10
XS2590758665	3,950% AT & T Inc. v.23(2031)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	103,0600	2.267.320,00	0,10
XS2590758822	4,300% AT & T Inc. v.23(2034)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	103,3000	2.272.600,00	0,10
XS2911193956	2,750% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00 %	96,6460	4.735.654,00	0,21
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,3060	2.006.120,00	0,09
XS2384269101	0,250% Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	96,7290	2.901.870,00	0,13
XS2451372499	1,250% Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	98,7030	3.948.120,00	0,17
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	90,7800	1.815.600,00	0,08
XS2634826031	4,250% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	105,0120	2.100.240,00	0,09
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	97,7400	1.954.800,00	0,08
FR001400AY79	3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	100,7680	1.511.520,00	0,07
FR001400WJH9	4,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035) ²⁾	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	99,2980	2.283.854,00	0,10
XS2801975991	4,125% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	100,5490	1.910.431,00	0,08
XS2773068676	3,125% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	101,2830	5.064.150,00	0,22
DE000A0Z1UQ7	0,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	95,3910	1.621.647,00	0,07
BE0002682632	0,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	87,9580	5.277.480,00	0,23
BE6317283610	0,375% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	98,1530	3.926.120,00	0,17
BE0000346552	1,250% Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	87,7080	7.016.640,00	0,30
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	83,0500	6.644.000,00	0,29
BE0000338476	1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	66,7760	1.335.520,00	0,06
BE0000340498	2,150% Belgien Reg.S. v.16(2066) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	1.250.000,00 %	63,7095	1.274.190,00	0,06
BE0000344532	1,450% Belgien Reg.S. v.17(2037) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	80,2870	6.422.960,00	0,28
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	1.000.000,00 %	95,2800	2.858.400,00	0,12
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	5.000.000,00	0,00	1.000.000,00 %	64,9510	3.247.550,00	0,14
BE0000350596	0,400% Belgien Reg.S. v.20(2040)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	62,4580	3.122.900,00	0,14
BE0000363722	3,100% Belgien Reg.S. v.25(2035) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	98,3120	4.915.600,00	0,21
BE0000320292	4,250% Belgien v.10(2041) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	106,7880	4.271.520,00	0,18
DE000BHY0GK6	1,250% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v. 22(2025)	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00 %	99,5580	5.873.922,00	0,25
DE000BHY0GC3	0,625% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v. 18(2025)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00 %	99,0150	5.643.855,00	0,24
XS1140054526	2,250% BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v. 14(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	96,7100	2.901.300,00	0,13
DE000A3LT423	3,375% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	97,1400	1.845.660,00	0,08
FR0013484458	0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2028) ²⁾	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00 %	95,5510	3.726.489,00	0,16
FR00140057U9	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2033) ^{2) 3)}	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00 %	91,1460	5.377.614,00	0,23
XS2806449190	5,750% Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	101,8750	2.445.000,00	0,11
XS2620585906	4,323% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v. 23(2035)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	102,7770	5.138.850,00	0,22
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028) ²⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	96,0170	3.648.646,00	0,16
FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00 %	99,9850	5.799.130,00	0,25
FR0013510724	0,125% Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	95,8730	3.355.555,00	0,15
XS2391779134	3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00 %	98,4260	5.216.578,00	0,23
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	103,7180	3.941.284,00	0,17
XS2536817484	4,625% Bulgarien Reg.S. v.22(2034) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	108,0920	3.242.760,00	0,14
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	106,5500	2.131.000,00	0,09
XS2890435600	4,250% Bulgarien Reg.S. v.24(2044)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	97,9750	2.351.400,00	0,10
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	88,4400	17.688.000,00	0,77

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v. 14(2030) ^{2) 3) 4)}	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4700	6.391.800,93	0,28
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v. 21(2033) ^{2) 3) 4)}	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	95,8580	4.630.324,83	0,20
DE0001135325	4,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 07(2039) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	114,7260	5.736.300,00	0,25
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042) ²⁾	EUR	6.000.000,00	2.000.000,00	5.000.000,00	%	102,8540	6.171.240,00	0,27
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2046) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	%	91,3480	4.567.400,00	0,20
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2050) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	46,8615	1.874.460,00	0,08
DE0001102572	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 21(2052) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	44,1465	4.414.650,00	0,19
DE0001102598	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2038) ²⁾	EUR	13.500.000,00	13.500.000,00	0,00	%	79,1260	10.682.010,00	0,46
DE000BU2J203	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2034) ²⁾	EUR	20.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	96,3340	19.266.800,00	0,83
DE000BU2D004	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2054)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	88,7200	2.661.600,00	0,12
FR001400N7G0	2,750% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	100,3190	5.015.950,00	0,22
XS2297549391	0,500% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	93,1880	2.236.512,00	0,10
XS2676814499	4,250% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	104,7940	2.829.438,00	0,12
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	%	98,1630	7.362.225,00	0,32
XS2696089197	4,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 23(2033) ²⁾	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	104,6530	2.197.713,00	0,10
FR0014009E07	2,375% Carrefour S.A. Sustainability Linked Bond v. 22(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	96,5540	965.540,00	0,04
XS2751688826	4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	103,5250	1.863.450,00	0,08
XS2895710783	4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,5270	1.507.905,00	0,07
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings LLC v.19(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	89,2680	1.785.360,00	0,08
XS2577826386	3,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,8050	3.024.150,00	0,13
FR001400N8H6	3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	97,5170	877.653,00	0,04
DE000CZ45YB1	3,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 24(2034)	EUR	3.000.000,00	8.000.000,00	5.000.000,00	%	99,6310	2.988.930,00	0,13
XS3007600581	2,855% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	EUR	5.100.000,00	5.100.000,00	0,00	%	98,9590	5.046.909,00	0,22
FR001400DXH0	3,125% Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	101,3110	8.104.880,00	0,35
XS2723549361	3,875% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	102,8130	4.009.707,00	0,17
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v. 22/080330/0	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	99,3340	2.880.686,00	0,12
FR0013310059	0,500% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Pfe. v. 18(2026)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	98,4420	3.248.586,00	0,14
FR001400IAO3	3,250% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2033) ²⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	100,5490	5.027.450,00	0,22
IT0005579997	3,500% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2033)	EUR	6.000.000,00	5.200.000,00	0,00	%	101,3780	6.082.680,00	0,26
IT0005631491	3,250% Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2034) ²⁾	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	99,1850	2.479.625,00	0,11
XS1958307461	1,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	94,4860	3.118.038,00	0,14
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	84,1380	3.113.106,00	0,13
FR0014008RP9	0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	7.800.000,00	0,00	0,00	%	96,7850	7.549.230,00	0,33
DE000DL19T67	0,625% Deutsche Bank AG Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	99,3110	2.582.086,00	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	%	85,3250	853.250,00	0,04
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	103,4060	1.757.902,00	0,08
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	105,1230	1.471.722,00	0,06
DE000A351ZT4	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	102,7960	3.289.472,00	0,14
DE000A3T0X22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	98,3260	2.359.824,00	0,10
XS2948768556	3,250% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	96,6430	2.222.789,00	0,10
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0630	3.001.890,00	0,13
XS2783118131	3,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,3140	1.304.082,00	0,06

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,1140	1.982.280,00	0,09
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	91,7880	1.835.760,00	0,08
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	103,7890	1.971.991,00	0,09
XS2353182293	0,750% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	87,9670	3.166.812,00	0,14
XS2831084657	3,500% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	99,0760	1.684.292,00	0,07
FR001400KHG0	3,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031) ²⁾	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	102,2530	3.987.867,00	0,17
XS2963891028	4,500% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	98,6250	2.564.250,00	0,11
XS2716891440	6,651% EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	107,3980	2.147.960,00	0,09
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	93,0200	3.255.700,00	0,14
AT0000A2J645	1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) ³⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	98,1190	2.649.213,00	0,11
XS2941356698	2,875% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2035)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	96,9850	3.103.520,00	0,13
XS2527319979	3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	98,5590	1.084.149,00	0,05
EU000A3KP2Z3	0,250% Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2036) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	72,2040	3.610.200,00	0,16
EU000A3K4DW8	2,750% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 22(2033)	EUR	8.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	98,2710	8.647.848,00	0,37
EU000A3KRJQ6	0,000% Europäische Union Reg.S. Social Bond v. 21(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	89,4390	4.471.950,00	0,19
EU000A3K4DJ5	0,800% Europäische Union Reg.S. v.22(2025)	EUR	12.500.000,00	0,00	0,00	%	99,6080	12.451.000,00	0,54
EU000A3LZX09	3,375% Europäische Union Reg.S. v.24(2039) ²⁾	EUR	12.000.000,00	12.000.000,00	0,00	%	97,3100	11.677.200,00	0,51
EU000A4D8KD2	3,375% Europäische Union Reg.S. v.25(2035)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	100,4930	4.019.720,00	0,17
EU000A1G0D70	0,950% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,1140	1.922.280,00	0,08
EU000A2SCAK5	3,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.23(2038) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9770	7.998.160,00	0,35
EU000A3L2773	2,625% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 24(2034) ²⁾	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	96,5350	7.722.800,00	0,33
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028) ²⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	94,2800	1.697.040,00	0,07
XS2969695084	3,250% Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	99,7140	897.426,00	0,04
FI4000306758	1,125% Finnland Reg.S. v.18(2034) ²⁾	EUR	7.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	84,8350	5.938.450,00	0,26
FI4000507231	0,125% Finnland Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	84,4770	3.379.080,00	0,15
FI4000546528	2,750% Finnland Reg.S. v.23(2038)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	93,7610	937.610,00	0,04
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	105,2310	3.788.316,00	0,16
FR0013234333	1,750% Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039) ²⁾	EUR	30.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	78,9080	23.672.400,00	1,02
FR0014002JM6	0,500% Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) ²⁾	EUR	13.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	55,0160	7.152.080,00	0,31
FR001400NEF3	3,000% Frankreich Reg.S. Green Bond v.23(2049)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	85,4990	4.274.950,00	0,19
FR0012938116	1,000% Frankreich Reg.S. v.14(2025) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	10.000.000,00	%	99,2390	19.847.800,00	0,86
FR0012993103	1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) ²⁾	EUR	15.000.000,00	0,00	10.000.000,00	%	92,1390	13.820.850,00	0,60
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036) ²⁾	EUR	9.500.000,00	0,00	5.000.000,00	%	79,2990	7.533.405,00	0,33
FR0013313582	1,250% Frankreich Reg.S. v.17(2034) ²⁾	EUR	28.500.000,00	28.500.000,00	0,00	%	83,7650	23.873.025,00	1,03
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	91,7860	4.589.300,00	0,20
FR0013480613	0,750% Frankreich Reg.S. v.19(2052) ²⁾	EUR	7.000.000,00	4.000.000,00	5.000.000,00	%	47,0390	3.292.730,00	0,14
FR001400H7V7	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2033) ²⁾	EUR	16.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	98,4400	15.750.400,00	0,68
FR001400FTH3	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2054)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	82,0760	4.103.800,00	0,18
FR0000571218	5,500% Frankreich Reg.S. v.97(2029) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	111,0910	5.554.550,00	0,24
XS2832873355	4,250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	103,0150	2.678.390,00	0,12
XS2809271047	3,850% General Mills Inc. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0000	2.020.000,00	0,09
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	103,6010	3.626.035,00	0,16
XS2816031160	4,000% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,9900	1.312.870,00	0,06
XS2806377268	4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 24(2030)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	102,8220	1.953.618,00	0,08
GR0124040743	3,375% Griechenland Reg.S. v.24(2034)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	%	99,3970	6.262.011,00	0,27
XS2842061421	3,950% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	100,7640	2.116.044,00	0,09
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v. 23(2033)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	102,8490	2.365.527,00	0,10

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	86,1160	2.325.132,00	0,10
XS2286442186	0,625% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	80,4460	1.608.920,00	0,07
AT0000A3A3B3	3,000% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfs. v.24(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	100,7050	3.021.150,00	0,13
FR00140011M0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	82,9780	2.074.450,00	0,09
XS2909822517	3,625% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	99,5370	2.388.888,00	0,10
XS2823909903	3,375% Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	99,9360	2.098.656,00	0,09
XS2998667187	3,875% Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v. 25(2034)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	96,8560	1.743.408,00	0,08
XS2979643991	3,250% Immobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	99,6010	896.409,00	0,04
IE00BV8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	80,6690	3.226.760,00	0,14
IE00BFZRP202	1,300% Irland Reg.S. v.18(2033) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	88,7760	2.663.280,00	0,12
IE00BKFVC345	0,400% Irland Reg.S. v.20(2035) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	76,7940	767.940,00	0,03
XS3009463996	2,875% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	98,3960	1.771.128,00	0,08
XS3017216097	3,500% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	97,0260	1.552.416,00	0,07
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	63,3010	6.330.100,00	0,27
IT0005508590	4,000% Italien Reg.S. Green Bond v.22(2035) ²⁾	EUR	8.500.000,00	8.500.000,00	0,00	%	102,4440	8.707.740,00	0,38
IT0005542359	4,000% Italien Reg.S. Green Bond v.23(2031) ²⁾	EUR	16.200.000,00	16.200.000,00	0,00	%	104,7360	16.967.232,00	0,73
IT0005482994	0,100% Italien Reg.S. ILB v.21(2033) ^{3) 4)}	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	88,3190	2.067.618,45	0,09
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033) ²⁾	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	%	115,5040	28.876.000,00	1,25
IT0005425233	1,700% Italien Reg.S. v.20(2051)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	59,0740	1.181.480,00	0,05
IT0005433195	0,950% Italien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	EUR	26.000.000,00	0,00	0,00	%	71,8760	18.687.760,00	0,81
IT0005441883	2,150% Italien Reg.S. v.21(2072)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	57,7705	577.705,00	0,03
IT0005584849	3,350% Italien Reg.S. v.24(2029) ²⁾	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	%	102,1520	25.538.000,00	1,11
IT0001444378	6,000% Italien Reg.S. v.99(2031) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	115,8610	11.586.100,00	0,50
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) ²⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	91,7830	2.661.707,00	0,12
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	105,6460	4.120.194,00	0,18
XS2856698126	3,450% John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	100,6080	2.917.632,00	0,13
BE0002967488	3,750% KBC Bank NV Reg.S. Pfs. v.23(2026)	EUR	1.600.000,00	0,00	5.000.000,00	%	101,9310	1.630.896,00	0,07
XS2764455619	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	99,4710	1.392.594,00	0,06
XS2826712551	3,750% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	100,6170	3.219.744,00	0,14
XS2209794408	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	92,1700	9.217.000,00	0,40
XS2626288760	2,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) ²⁾	EUR	24.000.000,00	24.000.000,00	0,00	%	100,5920	24.142.080,00	1,05
DE000A11QTf7	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	4.000.000,00	%	89,4830	8.948.300,00	0,39
DE000A2GSE59	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	88,7460	8.874.600,00	0,38
DE000A2LQSN2	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	93,9030	9.390.300,00	0,41
DE000A3H3KE9	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	74,6300	2.985.200,00	0,13
DE000A2YNZ16	0,050% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v. 19(2034) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	75,8260	7.582.600,00	0,33
DE000A168Y55	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	14.000.000,00	%	98,3850	5.903.100,00	0,26
DE000A2DAR65	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	10.000.000,00	%	97,1060	4.855.300,00	0,21
DE000A2GSNR0	0,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	95,6180	9.561.800,00	0,41
XS2471549654	2,875% Kroatien Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	98,9020	2.472.550,00	0,11
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	102,7930	4.625.685,00	0,20
DE000LB1B2E5	2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v. 16(2026)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	99,7800	3.492.300,00	0,15
DE000A13R9M1	0,375% Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.16(2026) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	98,0320	3.921.280,00	0,17
XS1511781897	0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.16(2036) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	75,7080	1.514.160,00	0,07
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	81,0820	1.135.148,00	0,05
XS2054600718	0,125% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfs. v.19(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	89,0740	890.740,00	0,04
XS2582348046	3,250% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfs. v.23(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	100,7310	1.510.965,00	0,07
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 20(2025)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	99,8340	1.797.012,00	0,08
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 21(2028)	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	%	95,8420	2.635.655,00	0,11
LU2591861021	3,250% Luxemburg Reg.S. v.23(2043) ²⁾	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	95,1830	2.284.392,00	0,10
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	93,0230	3.255.805,00	0,14

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im	Verkäufe Abgänge im	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen
				Berichtszeitraum	Berichtszeitraum			
XS2978917156	3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	98,8400	1.186.080,00	0,05
XS2242924491	0,000% Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	85,9310	3.093.516,00	0,13
XS2758930569	3,146% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v. 24(2031)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00 %	101,0210	5.253.092,00	0,23
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	105,2900	3.369.280,00	0,15
XS3014215324	3,000% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v. 25(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	98,9420	2.968.260,00	0,13
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	104,0420	3.745.512,00	0,16
XS2109606603	0,050% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. v. 20(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	88,0610	2.113.464,00	0,09
NL0015000B11	0,000% Niederlande Reg.S. v.21(2038)	EUR	7.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	67,4360	4.720.520,00	0,20
NL00150012X2	2,000% Niederlande Reg.S. v.22(2054)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	77,7575	777.575,00	0,03
NL0015001AM2	2,500% Niederlande Reg.S. v.23(2033)	EUR	9.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	97,8340	8.805.060,00	0,38
DE000NRWOKZ2	1,650% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	83,2950	3.331.800,00	0,14
DE000NRWOPR8	2,500% Nordrhein-Westfalen Sustainability Bond v. 24(2029)	EUR	6.700.000,00	6.700.000,00	0,00 %	99,3430	6.655.981,00	0,29
DE000NWB0AM9	0,500% NRW.Bank EMTN Reg.S. v.21(2041) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	63,2120	3.160.600,00	0,14
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	94,9020	3.796.080,00	0,16
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	69,7740	1.395.480,00	0,06
AT0000A269M8	0,500% Österreich Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	92,8640	9.286.400,00	0,40
AT0000A2EJ08	0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	4.000.000,00 %	53,8430	538.430,00	0,02
AT0000A2NNW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	5.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	85,3380	4.266.900,00	0,18
AT0000A2T198	0,250% Österreich Reg.S. v.21(2036) ²⁾	EUR	5.000.000,00	2.500.000,00	5.500.000,00 %	71,3870	3.569.350,00	0,15
AT0000A3HU25	2,950% Österreich Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	98,5580	2.956.740,00	0,13
FR001400KPC2	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	1.200.000,00 %	99,7850	1.995.700,00	0,09
XS2837884746	3,750% Philip Morris International Inc. v.24(2031)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	101,6160	2.133.936,00	0,09
XS2975276143	3,625% Polen EMTN Reg.S. v.25(2035) ²⁾	EUR	6.900.000,00	6.900.000,00	0,00 %	99,4000	6.858.600,00	0,30
XS2922764191	3,875% Polen Reg.S. v.24(2039)	EUR	7.600.000,00	7.600.000,00	0,00 %	97,1970	7.386.972,00	0,32
XS2802892054	4,125% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v. 24(2032) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	100,1080	3.403.672,00	0,15
PTOTEBOE0020	4,100% Portugal Reg.S. v.15(2045) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	104,1860	4.167.440,00	0,18
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	89,3000	893.000,00	0,04
PTTEOOE00033	0,300% Portugal Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	85,5550	3.849.975,00	0,17
PTTEZOE0014	3,500% Portugal Reg.S. v.23(2038) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	99,7300	2.991.900,00	0,13
PTTESOE0021	2,875% Portugal Reg.S. v.24(2034)	EUR	9.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	97,5180	8.776.620,00	0,38
PTTE3OE0025	3,625% Portugal Reg.S. v.24(2054)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	94,0250	2.538.675,00	0,11
PTTEAOE00005	3,000% Portugal Reg.S. v.25(2035)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00 %	97,8200	4.597.540,00	0,20
FR001400KL23	5,500% Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	106,3960	2.553.504,00	0,11
XS1861322383	1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	96,0810	1.441.215,00	0,06
XS2801962155	4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	101,4800	1.623.680,00	0,07
FR001400QY14	5,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2034) ³⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	1.000.000,00 %	104,1360	1.666.176,00	0,07
FR001400H203	4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00 %	102,8410	4.833.527,00	0,21
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	102,3940	1.535.910,00	0,07
XS2894862080	3,625% Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	97,9070	2.349.768,00	0,10
XS2482936247	2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	99,3680	993.680,00	0,04
XS2891752888	4,875% Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v. 24(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	103,1780	1.238.136,00	0,05
XS2905579095	3,500% Segro Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	97,6080	1.073.688,00	0,05
XS2308620793	1,650% Serbien Reg.S. v.21(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	78,0620	780.620,00	0,03
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	98,6820	3.947.280,00	0,17
XS2898762864	5,500% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) ³⁾	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	92,2080	3.042.864,00	0,13
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027) ²⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	94,8820	2.751.578,00	0,12
XS2623820953	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v. 23(2025)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	100,5370	7.037.590,00	0,30
SK4000021986	4,000% Slowakei Reg.S. v.22(2032)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	105,3240	1.579.860,00	0,07
SK4000026845	3,750% Slowakei Reg.S. v.25(2040)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	97,4230	974.230,00	0,04
SI0002103487	1,500% Slowenien Reg.S. v.15(2035) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	85,0220	3.400.880,00	0,15
SI0002104873	3,500% Slowenien Reg.S. v.25(2055) ²⁾	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	92,9750	2.510.325,00	0,11
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	96,4220	2.603.394,00	0,11
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) ²⁾	EUR	22.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	64,5200	14.646.040,00	0,63
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	94,1695	18.833.900,00	0,82

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	16.500.000,00	5.500.000,00	0,00 %	89,7200	14.803.800,00	0,64
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037) ²⁾	EUR	21.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	72,9590	15.321.390,00	0,66
ES0000012M85	3,250% Spanien Reg.S. v.24(2034) ²⁾	EUR	16.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	99,8530	15.976.480,00	0,69
ES0000012M93	4,000% Spanien Reg.S. v.24(2054) ²⁾	EUR	5.000.000,00	2.000.000,00	2.500.000,00 %	97,8350	4.891.750,00	0,21
XS3004243179	2,625% Sparebanken Soer Boligkredit EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2031)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00 %	98,8210	4.545.766,00	0,20
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.EUR 21(2026)		2.800.000,00	0,00	0,00 %	95,9960	2.687.888,00	0,12
XS2892944732	3,375% Stryker Corporation v.24(2032)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	99,0000	1.683.000,00	0,07
XS2827696035	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2031)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	100,8850	2.320.355,00	0,10
XS2827697272	3,625% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2036)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	98,0750	1.274.975,00	0,06
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	95,5700	4.778.500,00	0,21
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	102,0260	3.468.884,00	0,15
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	97,9140	2.937.420,00	0,13
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	101,7090	2.847.852,00	0,12
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	100,5660	2.514.150,00	0,11
XS2339398971	0,400% The Coca-Cola Co. v.21(2030)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	87,4900	1.574.820,00	0,07
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	103,9820	3.015.478,00	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 %	92,9420	2.044.724,00	0,09
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	90,1970	2.615.713,00	0,11
CH1331113469	3,304% UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2029)	EUR	9.000.000,00	5.700.000,00	0,00 %	101,9810	9.178.290,00	0,40
CH1348614111	3,146% UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2031) ²⁾	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	100,8300	3.024.900,00	0,13
XS2259191273	0,500% Ungarn Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	83,6000	1.672.000,00	0,07
XS2971936948	4,500% Ungarn Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	97,0950	1.844.805,00	0,08
FR001400MLN4	4,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	102,8190	719.733,00	0,03
FR001400SIL1	3,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	97,7600	2.052.960,00	0,09
XS1218363270	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 15(2030)	EUR	818.000,00	0,00	0,00 %	91,5720	749.058,96	0,03
AT0008049952	2,875% UniCredit Bank Austria AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2028)	EUR	10.000.000,00	4.600.000,00	0,00 %	100,7460	10.074.600,00	0,44
XS2767489391	3,500% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2037)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	98,7890	1.876.991,00	0,08
XS2770514946	3,750% Verizon Communications Inc. EMTN v. 24(2036)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	98,0700	2.353.680,00	0,10
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	90,2600	2.256.500,00	0,10
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	102,4180	2.253.196,00	0,10
XS2694872081	4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	101,7780	2.239.116,00	0,10
XS2745725155	3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	101,8850	2.649.010,00	0,11
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	88,9090	2.667.270,00	0,12
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	101,6260	2.743.902,00	0,12
DE000A3E5MH6	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	88,1490	1.939.278,00	0,08
XS2388390507	0,010% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	91,0560	1.821.120,00	0,08
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v. 17(2032)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	89,1020	1.782.040,00	0,08
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	102,2540	1.431.556,00	0,06
DE000WBPOBB8	0,125% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 21(2029)	EUR	12.000.000,00	5.700.000,00	0,00 %	88,8370	10.660.440,00	0,46
							1.270.062.306,06	55,03
USD								
XS2838999691	6,000% Serbien Sustainability Bond v.24(2034)	USD	900.000,00	0,00	0,00 %	98,8250	823.465,42	0,04
							823.465,42	0,04
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.270.885.771,48	55,07
Summe börsengehandelte Wertpapiere							2.020.189.792,90	87,53

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

GR0124041758	3,625% Griechenland Reg.S. v.25(2035)	EUR	5.900.000,00	5.900.000,00	0,00 %	100,5190	5.930.621,00	0,26
XS2908177145	3,250% Naturgy Finance Iberia S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2030)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	98,9910	1.385.874,00	0,06

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

7.316.495,00	0,32
7.316.495,00	0,32
7.316.495,00	0,32

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400XZU6	3,500% Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2033)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	99,7700	3.392.180,00	0,15
XS2772266693	3,500% American Medical Systems Europe BV v. 24(2032)	EUR	1.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	99,8880	998.880,00	0,04
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	101,2120	3.643.632,00	0,16
XS3037678862	4,050% AT & T Inc. v.25(2037)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	99,6560	2.690.712,00	0,12
XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00 %	104,4420	4.908.774,00	0,21
XS3038544790	0,000% Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2033)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	99,8240	1.098.064,00	0,05
XS2337061670	0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00 %	89,3340	3.662.694,00	0,16
XS3023780375	5,000% Celanese US Holdings LLC v.25(2031) ²⁾	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	98,5000	2.462.500,00	0,11
XS2856800938	3,875% Chile Social Bond v.24(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,9000	2.018.000,00	0,09
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	101,1700	2.630.420,00	0,11
FR001400T0B0	3,125% Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	97,4330	1.656.361,00	0,07
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	96,1670	1.923.340,00	0,08
XS2623129256	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	101,4710	1.826.478,00	0,08
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	85,4120	1.793.652,00	0,08
DE000DL19WU8	3,250% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	100,3850	1.505.775,00	0,07
DE000A3826R6	3,750% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2030)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00 %	102,3480	4.400.964,00	0,19
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	99,8100	3.992.400,00	0,17
XS3009012637	3,375% DSM B.V. EMTN Reg.S. v.25(2036)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	96,3920	1.060.312,00	0,05
XS2808189760	3,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	101,1780	2.225.916,00	0,10
XS2755487076	3,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 24(2038)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	97,6810	1.367.534,00	0,06
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	99,4750	2.387.400,00	0,10
XS2823261677	3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031) ²⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	101,2210	1.619.536,00	0,07
XS2823261834	3,802% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	99,5960	1.792.728,00	0,08
XS2557551889	2,750% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR	8.100.000,00	0,00	0,00 %	100,2520	8.120.412,00	0,35
XS3032046016	3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	100,0140	1.200.168,00	0,05
XS3032045984	4,000% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	101,5930	1.523.895,00	0,07
IT0005358806	3,350% Italien Reg.S. v.18(2035)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	96,7940	4.839.700,00	0,21
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00 %	88,3980	26.519.400,00	1,15
IT000534141	4,500% Italien Reg.S. v.23(2053)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	99,7960	1.995.920,00	0,09
IT0005635583	3,850% Italien Reg.S. v.25(2040)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	95,6520	3.252.168,00	0,14
XS2793255162	3,625% JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	97,7530	1.857.307,00	0,08
DE000A383BJ9	3,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. v. 24(2025)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	100,6040	4.024.160,00	0,17
XS2997390153	3,250% Kroatien Reg.S. v.25(2037)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00 %	96,3430	3.468.348,00	0,15
FR001400TR51	2,750% La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.24(2030) ²⁾	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00 %	99,2430	5.259.879,00	0,23
XS2765558635	3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00 %	96,5530	4.151.779,00	0,18
XS3041270664	0,000% Marokko Reg.S. v.25(2029)	EUR	8.800.000,00	8.800.000,00	0,00 %	99,5000	8.756.000,00	0,38

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
XS2484586669	1,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	99,8540	2.396.496,00	0,10
XS3036075102	3,250% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v. 25(2030)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	100,1100	2.803.080,00	0,12
XS2754067242	4,490% Mexiko v.24(2032)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	98,5000	2.167.000,00	0,09
XS2991917613	5,125% Mexiko v.25(2037)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	97,0300	9.703.000,00	0,42
XS2834462983	4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	102,2750	1.227.300,00	0,05
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	102,0580	4.082.320,00	0,18
NL0015001XZ6	2,500% Niederlande Reg.S. v.24(2034) ²⁾	EUR	14.000.000,00	14.000.000,00	0,00	%	96,9100	13.567.400,00	0,59
XS1066312395	2,875% Philip Morris International Inc. v.14(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	99,6460	2.491.150,00	0,11
XS3013011203	3,250% PPG Industries Inc. v.25(2032)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	97,6660	1.562.656,00	0,07
FR001400Y5Z1	4,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2037) ³⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,7290	1.994.580,00	0,09
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	105,7990	2.539.176,00	0,11
XS2629485447	4,492% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030) ²⁾	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	%	105,7400	5.181.260,00	0,22
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	105,7500	3.066.750,00	0,13
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2082) ³⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	102,1250	2.757.375,00	0,12
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	95,0690	1.426.035,00	0,06
XS2407914394	0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	98,4290	2.657.583,00	0,12
XS2746662696	3,550% T-Mobile USA Inc. v.24(2029)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	101,8100	1.425.340,00	0,06
XS2778764188	3,974% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	99,1440	1.685.448,00	0,07
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	85,5450	2.566.350,00	0,11
XS1882681452	1,500% Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	95,1830	1.237.379,00	0,05
XS2389688875	1,000% Vitera Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	93,1850	2.050.070,00	0,09
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	93,0510	2.791.530,00	0,12
XS2908093805	3,830% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	%	99,8830	4.694.501,00	0,20
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	93,0060	2.325.150,00	0,10
XS2819335311	4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	101,4410	1.623.056,00	0,07
								210.049.373,00	9,10

USD

US857524AH50	5,375% Polen v.25(2035)	USD	7.800.000,00	7.800.000,00	0,00	%	100,3750	7.248.634,39	0,31
USU85861AL31	6,450% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.25(2035)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,3470	1.839.588,93	0,08
								9.088.223,32	0,39
Summe verzinsliche Wertpapiere								219.137.596,32	9,49
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								219.137.596,32	9,49

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

ES02136790R9	3,500% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	99,7140	2.093.994,00	0,09
XS2746662936	3,700% T-Mobile USA Inc. v.24(2032)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,7100	805.680,00	0,03
XS2746663074	3,850% T-Mobile USA Inc. v.24(2036)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	98,4400	984.400,00	0,04
								3.884.074,00	0,16
Summe verzinsliche Wertpapiere								3.884.074,00	0,16
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								3.884.074,00	0,16

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0694230862	UnilInstitutional Global Covered Bonds (0,28 %)	ANT	97.000,00	0,00	55.000,00	EUR	89,4800	8.679.560,00	0,38
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								8.679.560,00	0,38
Summe der Anteile an Investmentanteilen								8.679.560,00	0,38
Summe Wertpapiervermögen								2.259.207.518,22	97,88

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Credit Default Swaps

Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS April 2025/0,000	OTC		-2.500.000,00			EUR	0,0117	-29.297,50	0,00
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS April 2025/0,575	OTC		-5.000.000,00			EUR	0,0022	-10.785,00	0,00
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Mai 2025/3,375	OTC		-2.500.000,00			EUR	0,0113	-28.185,00	0,00
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS April 2025/0,575	OTC		-10.000.000,00			EUR	0,0022	-21.570,00	0,00
Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS April 2025/3,000	OTC		-7.500.000,00			EUR	0,0117	-87.892,50	0,00
Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Mai 2025/3,375	OTC		-2.500.000,00			EUR	0,0113	-28.185,00	0,00
Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS April 2025/0,575	OTC		-5.000.000,00			EUR	0,0022	-10.785,00	0,00
Put on Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS Mai 2025/0,650	OTC		-5.000.000,00			EUR	0,0027	-13.730,00	0,00
Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS Mai 2025/0,650	OTC		-5.000.000,00			EUR	0,0027	-13.730,00	0,00
Summe Optionsrechte								-244.160,00	0,00

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/USD Future Juni 2025	EUX	USD	Anzahl 20					-15.331,91	0,00
Summe der Devisen-Derivate								-15.331,91	0,00

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl 220					-282.339,60	-0,01
MSCI World Net EUR Index Future Juni 2025	EUX	EUR	Anzahl 511					-503.846,00	-0,02
S&P 500 Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl 20					-35.875,36	0,00
S&P 500 Index Future Juni 2025	CME	USD	Anzahl -80					320.732,08	0,01
STOXX 600 Construction & Materials Index Future Juni 2025	EUX	EUR	Anzahl 200					-435.855,17	-0,02
Summe der Aktienindex-Derivate								-937.184,05	-0,04

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025	EUX	EUR	62.500.000					-290.380,00	-0,01
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2025	EUX	EUR	25.000.000					-12.169,00	0,00
Summe der Zins-Derivate								-302.549,00	-0,01

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CHF			-14.400.000,00					299.015,68	0,01
GBP			-12.300.000,00					-110.823,82	0,00
USD			-31.500.000,00					66.430,41	0,00

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD		12.000.000,00					-439.842,34	-0,02
GBP		9.200.000,00					-28.234,77	0,00
JPY		178.000.000,00					-12.671,38	0,00
SEK		72.600.000,00					381.909,68	0,02
USD		52.400.000,00					-115.184,51	0,00

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

AUD / USD		12.000.000,00	-7.531.376,40				-46.763,00	0,00
CHF / USD		15.000.000,00	-16.735.624,60				247.264,51	0,01
JPY / USD		1.000.000.000,00	-6.706.094,03				-736,09	0,00
USD / AUD		7.370.574,00	-12.000.000,00				-102.095,45	0,00
USD / CHF		16.653.336,99	-15.000.000,00				-322.562,23	-0,01
USD / JPY		6.743.634,01	-1.000.000.000,00				35.400,90	0,00

Summe der Devisen-Derivate **-148.892,41** **0,01**

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Seller

BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾	EUR	2.500.000,00				187.347,53	0,01
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾	EUR	2.500.000,00				187.347,53	0,01
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾	EUR	5.000.000,00				87.994,00	0,00
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾	EUR	5.000.000,00				87.994,00	0,00

Protection Buyer

BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾	EUR	80.000.000,00				-1.407.904,00	-0,06
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC ¹⁾	EUR	70.000.000,00				-1.231.916,00	-0,05

Summe der Credit Default Swaps **-2.089.136,94** **-0,09**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁵⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	18.287.583,58					18.287.583,58	0,79
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	37.127,98					37.127,98	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	391.802,79					252.060,47	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	10.828,42					11.332,73	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	2.940.288,85					3.514.569,51	0,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	259.542.658,71					1.607.109,12	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	19.533.146,02					18.084.571,82	0,78

Summe der Bankguthaben **41.794.355,21** **1,80**

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds **41.794.355,21** **1,80**

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	64.104,43					64.104,43	0,00
Sonstige Forderungen	EUR	3.396.258,76					3.396.258,76	0,15
Forderungen aus Margin Konten	EUR	7.498.464,02					7.498.464,02	0,32
Zinsansprüche	EUR	17.551.435,98					17.551.435,98	0,76
Dividendenansprüche	EUR	1.275.474,35					1.275.474,35	0,06
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	305.168,65					305.168,65	0,01

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	346.293,87				346.293,87	0,01
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						30.437.200,06	1,31
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							
	Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	-112.863,46				-13.430,85	0,00
	Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-13.430,85	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten							
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-9.872.775,64				-9.872.775,64	-0,43
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-2.638.734,45				-2.638.734,45	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.827.562,08				-1.827.562,08	-0,08
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3.816.970,31				-3.816.970,31	-0,17
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-18.156.042,48	-0,79
	Fondsvermögen						2.309.532.345,85	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniRak Konservativ -net- A

Anteilwert	EUR	115,69
Umlaufende Anteile	STK	7.522.625,308

UniRak Konservativ A

Anteilwert	EUR	117,65
Umlaufende Anteile	STK	12.232.854,365

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,16

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 befristet	unbefristet	Gesamt
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	20.000.000	17.688.000,00		17.688.000,00
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	4.000.000	1.874.460,00		1.874.460,00
EU000A3KRJQ6	0,000 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2029)	EUR	5.000.000	4.471.950,00		4.471.950,00
AT0000A2NW83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.000.000	853.380,00		853.380,00
DE000A2YNZ16	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034)	EUR	10.000.000	7.582.600,00		7.582.600,00
DE0001030583	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	EUR	4.000.000	4.630.324,83		4.630.324,83
XS2332234413	0,125 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	1.200.000	1.138.584,00		1.138.584,00
EU000A3KP2Z3	0,250 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	5.000.000	3.610.200,00		3.610.200,00
AT0000A2T198	0,250 % Österreich Reg.S. v.21(2036)	EUR	5.000.000	3.569.350,00		3.569.350,00
DE000A11QTF7	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.15(2030)	EUR	10.000.000	8.948.300,00		8.948.300,00
DE000A3H3KE9	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	4.000.000	2.985.200,00		2.985.200,00
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	EUR	4.948.000	4.868.089,80		4.868.089,80
DE000A13R9M1	0,375 % Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v. 16(2026)	EUR	4.000.000	3.921.280,00		3.921.280,00
IE00BKFCV345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	EUR	1.000.000	767.940,00		767.940,00
FR0013484458	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	3.900.000	3.726.489,00		3.726.489,00
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	3.800.000	3.648.646,00		3.648.646,00
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	EUR	5.000.000	6.391.800,93		6.391.800,93
FR0014002JM6	0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044)	EUR	8.000.000	4.401.280,00		4.401.280,00
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	5.000.000	4.589.300,00		4.589.300,00
DE000NWB0AM90	0,500 % NRW.Bank EMTN Reg.S. v.21(2041)	EUR	3.100.000	1.959.572,00		1.959.572,00
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	11.000.000	9.869.200,00		9.869.200,00
XS2259191273	0,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000	1.672.000,00		1.672.000,00
FR0014001IM0	0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	2.500.000	2.074.450,00		2.074.450,00
DE000A2DAR65	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.17(2027)	EUR	5.000.000	4.855.300,00		4.855.300,00
DE000A2G5NR0	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	EUR	10.000.000	9.561.800,00		9.561.800,00
XS1511781897	0,625 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	2.000.000	1.514.160,00		1.514.160,00
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	EUR	5.000.000	2.351.950,00		2.351.950,00
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.000.000	9.390.300,00		9.390.300,00
AT0000A2EJO8	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	EUR	1.000.000	538.430,00		538.430,00
BE0000345547	0,800 % Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR	3.000.000	2.858.400,00		2.858.400,00
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	19.000.000	13.862.210,00		13.862.210,00
FR00140057U9	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	EUR	1.900.000	1.731.774,00		1.731.774,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw.	Stück bzw.	Wertpapier-Darlehen		
		Währung	Nominal	Kurswert in EUR	unbefristet	Gesamt
EU000A1G0D70	0,950 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.000.000		1.922.280,00	1.922.280,00
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	EUR	26.000.000		18.687.760,00	18.687.760,00
DE0001102598	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038)	EUR	7.000.000		5.538.820,00	5.538.820,00
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	EUR	20.000.000		19.847.800,00	19.847.800,00
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	20.000.000		12.904.000,00	12.904.000,00
FI4000306758	1,125 % Finnland Reg.S. v.18(2034)	EUR	4.000.000		3.393.400,00	3.393.400,00
DE000A2GSE59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)	EUR	1.000.000		887.460,00	887.460,00
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.800.000		1.697.040,00	1.697.040,00
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	9.500.000		7.533.405,00	7.533.405,00
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)	EUR	28.500.000		23.873.025,00	23.873.025,00
IE00BFZRP202	1,300 % Irland Reg.S. v.18(2033)	EUR	3.000.000		2.663.280,00	2.663.280,00
BE0000344532	1,450 % Belgien Reg.S. v.17(2037)	EUR	4.000.000		3.211.480,00	3.211.480,00
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	EUR	15.000.000		13.820.850,00	13.820.850,00
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	10.000.000		6.330.100,00	6.330.100,00
SI0002103487	1,500 % Slowenien Reg.S. v.15(2035)	EUR	4.000.000		3.400.880,00	3.400.880,00
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	EUR	2.000.000		1.335.520,00	1.335.520,00
XS1761721262	1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.500.000		2.368.550,00	2.368.550,00
FR0014008226	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.900.000		2.661.707,00	2.661.707,00
DE000NRW0KZ2	1,650 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2038)	EUR	4.000.000		3.331.800,00	3.331.800,00
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	EUR	30.000.000		23.672.400,00	23.672.400,00
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2035)	EUR	5.000.000		4.152.500,00	4.152.500,00
IE00BV8C9186	2,000 % Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	4.000.000		3.226.760,00	3.226.760,00
BE0000340498	2,150 % Belgien Reg.S. v.16(2066)	EUR	2.000.000		1.274.190,00	1.274.190,00
DE000BU2Z023	2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	EUR	8.000.000		7.706.720,00	7.706.720,00
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	20.000.000		18.833.900,00	18.833.900,00
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	EUR	5.000.000		4.567.400,00	4.567.400,00
NL0015001X26	2,500 % Niederlande Reg.S. v.24(2034)	EUR	11.000.000		10.660.100,00	10.660.100,00
EU000A3L2773	2,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.24(2034)	EUR	8.000.000		7.722.800,00	7.722.800,00
XS2626288760	2,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	24.000.000		24.142.080,00	24.142.080,00
FR001400TRS1	2,750 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v. 24(2030)	EUR	1.700.000		1.687.131,00	1.687.131,00
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.000.000		2.937.420,00	2.937.420,00
FR001400H7V7	3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	14.000.000		13.781.600,00	13.781.600,00
BE0000363722	3,100 % Belgien Reg.S. v.25(2035)	EUR	5.000.000		4.915.600,00	4.915.600,00
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	30.000.000		26.519.400,00	26.519.400,00
FR001400DXH0	3,125 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	8.000.000		8.104.880,00	8.104.880,00
CH1348614111	3,146 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	2.500.000		2.520.750,00	2.520.750,00
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	6.000.000		6.171.240,00	6.171.240,00
IT0005631491	3,250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2034)	EUR	2.500.000		2.479.625,00	2.479.625,00
FR001400IAO3	3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2033)	EUR	3.500.000		3.519.215,00	3.519.215,00
LU2591861021	3,250 % Luxemburg Reg.S. v.23(2043)	EUR	2.400.000		2.284.392,00	2.284.392,00
ES0000012M85	3,250 % Spanien Reg.S. v.24(2034)	EUR	16.000.000		15.976.480,00	15.976.480,00
IT0005584849	3,350 % Italien Reg.S. v.24(2029)	EUR	20.000.000		20.430.400,00	20.430.400,00
EU000A2SCAK5	3,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.23(2038)	EUR	3.300.000		3.299.241,00	3.299.241,00
EU000A3L20X9	3,375 % Europäische Union Reg.S. v.24(2039)	EUR	12.000.000		11.677.200,00	11.677.200,00
PTOTEZOE0014	3,500 % Portugal Reg.S. v.23(2038)	EUR	3.000.000		2.991.900,00	2.991.900,00
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	2.350.000		2.319.027,00	2.319.027,00
SI0002104873	3,500 % Slowenien Reg.S. v.25(2055)	EUR	2.700.000		2.510.325,00	2.510.325,00
XS2823261677	3,601 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.600.000		1.619.536,00	1.619.536,00
XS2975276143	3,625 % Polen EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	6.900.000		6.858.600,00	6.858.600,00
FR001400KPC2	3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	400.000		399.140,00	399.140,00
FR001400KHG0	3,875 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.500.000		2.556.325,00	2.556.325,00
FR001400WJH9	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2035)	EUR	2.000.000		1.985.960,00	1.985.960,00
IT0005508590	4,000 % Italien Reg.S. Green Bond v.22(2035)	EUR	8.500.000		8.707.740,00	8.707.740,00
IT0005542359	4,000 % Italien Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	15.000.000		15.710.400,00	15.710.400,00
ES0000012M93	4,000 % Spanien Reg.S. v.24(2054)	EUR	4.000.000		3.913.400,00	3.913.400,00
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	EUR	2.000.000		2.083.720,00	2.083.720,00
XS2802892054	4,125 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	3.400.000		3.403.672,00	3.403.672,00
XS2634826031	4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000		2.100.240,00	2.100.240,00
BE0000320292	4,250 % Belgien v.10(2041)	EUR	4.000.000		4.271.520,00	4.271.520,00
DE0001135325	4,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.07(2039)	EUR	5.000.000		5.736.300,00	5.736.300,00
XS2696089197	4,250 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	800.000		837.224,00	837.224,00
XS2629485447	4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.200.000		3.383.680,00	3.383.680,00
XS2963891028	4,500 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.600.000		2.564.250,00	2.564.250,00
XS2536817484	4,625 % Bulgarien Reg.S. v.22(2034)	EUR	3.000.000		3.242.760,00	3.242.760,00
XS3023780375	5,000 % Celanese US Holdings LLC v.25(2031)	EUR	1.400.000		1.379.000,00	1.379.000,00
FR0000571218	5,500 % Frankreich Reg.S. v.97(2029)	EUR	5.000.000		5.554.550,00	5.554.550,00
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	25.000.000		28.876.000,00	28.876.000,00
IT0001444378	6,000 % Italien Reg.S. v.99(2031)	EUR	10.000.000		11.586.100,00	11.586.100,00
DE0001102572	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)	EUR	10.000.000		4.414.650,00	4.414.650,00
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	341.190		7.154.754,30	7.154.754,30
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					655.740.074,86	655.740.074,86

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	1,20760
IT0005482994	0,100% Italien Reg.S. ILB v.21(2033)	1,17054
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	1,27238

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2025 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2025
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,732900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,836600 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,460500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,403300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	161,496600 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,554400 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,849200 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,955500 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,080100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK		0,00	16.094,00
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK		0,00	15.201,00

Frankreich

FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		0,00	81.746,00
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK		0,00	120.000,00

Großbritannien

GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK		0,00	71.546,00
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		78.805,00	347.862,00

Indien

US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	STK		0,00	321.629,00
--------------	---------------------	-----	--	------	------------

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK		0,00	32.169,00
--------------	----------------	-----	--	------	-----------

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Niederlande					
NL0010273215	ASML Holding NV	STK		0,00	15.229,00
Schweiz					
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK		56.083,00	56.083,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK		0,00	26.039,00
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK		0,00	44.000,00
US00206R1023	AT & T Inc.	STK		810.704,00	810.704,00
US09260D1072	Blackstone Inc.	STK		56.790,00	56.790,00
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK		8.617,00	185.453,00
US2220702037	Coty Inc.	STK		0,00	345.000,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	75.125,00
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK		0,00	120.586,00
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		0,00	115.147,00
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK		105.243,00	105.243,00
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK		0,00	32.839,00
US7512121010	Ralph Lauren Corporation	STK		0,00	54.864,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		38.113,00	38.113,00
US88160R1014	Tesla Inc.	STK		68.672,00	68.672,00
US00130H1059	The AES Corporation	STK		0,00	832.484,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		6.731,00	40.095,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS2829852842	4,500% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000A2YPFA1	1,301% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	EUR		0,00	4.900.000,00
FR001400Q7G7	5,868% Alstom S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2622275969	4,625% American Tower Corporation v.23(2031)	EUR		0,00	3.500.000,00
BE0000337460	1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
BE0000352618	0,000% Belgien Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	3.000.000,00
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	10.000.000,00
DE000BHY0MX7	0,750% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.18(2026)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2613819155	3,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR		0,00	10.000.000,00
DE0001141802	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE0001104909	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2024)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR		0,00	2.900.000,00
DE000CZ43ZJ6	2,750% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		0,00	7.000.000,00
DE000CZ43Z15	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR		0,00	10.000.000,00
DE000SCB0062	2,750% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.24(2034)	EUR		1.800.000,00	5.000.000,00
XS2699159351	4,375% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2739132897	3,875% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		0,00	1.900.000,00
EU000A3K4DG1	1,250% Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2043)	EUR		2.400.000,00	2.400.000,00
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR		0,00	3.400.000,00
EU000A1G0DQ6	0,375% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	11.250.000,00
FI4000278551	0,500% Finnland Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0010371401	4,000% Frankreich Reg.S. v.05(2038)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
FR0014009O62	1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS2605914105	3,907% General Mills Inc. v.23(2029)	EUR		0,00	1.200.000,00
AT0000A36WE5	3,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	7.700.000,00
XS2861000235	3,625% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS2823909143	3,250% Illinois Tool Works Inc. v.24(2028)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028)	EUR		0,00	4.000.000,00
IE00B4TV0D44	5,400% Irland v.09(2025)	EUR		0,00	2.500.000,00
IT0005323032	2,000% Italien Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	5.000.000,00
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	25.000.000,00
IT0005408502	1,850% Italien Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	10.000.000,00
IT0005619546	3,150% Italien Reg.S. v.24(2031)	EUR		6.200.000,00	6.200.000,00
FR001400OM28	3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR		0,00	2.300.000,00
DE000LB1M2X2	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		0,00	7.700.000,00
DE000A3LSYH6	3,250% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR		0,00	2.300.000,00

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE000MHB17J8	0,500% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Pfe. v.16(2026)	EUR		0,00	4.000.000,00
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR		0,00	2.000.000,00
NL001500QL2	0,000% Niederlande Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	16.000.000,00
DE000NWB2GW10	2,250% NRW.Bank Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2886118079	3,250% OMV AG EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR		0,00	2.100.000,00
FR0013444676	0,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS2591032235	4,125% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR		0,00	3.400.000,00
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	10.000.000,00
AT0000A2KQ43	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040)	EUR		0,00	3.000.000,00
FR001400PX57	3,625% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		0,00	3.000.000,00
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	2.000.000,00
PTOTECOEO037	1,000% Portugal Reg.S. v.21(2052)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2580271752	4,250% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)	EUR		0,00	2.500.000,00
AT0000A326M6	3,125% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	5.100.000,00
FR001400SCY7	3,000% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	2.900.000,00
SK4120010430	1,375% Slowakei Reg.S. v.15(2027)	EUR		0,00	1.500.000,00
SK4120013400	2,000% Slowakei Reg.S. v.17(2047)	EUR		0,00	1.000.000,00
ES00000124H4	5,150% Spanien Reg.S. v.13(2044)	EUR		0,00	2.000.000,00
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	9.000.000,00
ES0000012B39	1,400% Spanien Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	5.000.000,00
ES0000012B47	2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
ES0000012G00	1,000% Spanien Reg.S. v.20(2050)	EUR		0,00	7.000.000,00
XS2397352233	0,010% Sparebanken Vest Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2937308067	4,000% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS1955024986	1,250% The Coca-Cola Co. v.19(2031)	EUR		0,00	3.000.000,00
CH1377443895	2,583% UBS Switzerland AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027)	EUR		0,00	8.900.000,00
DE000HV2ASK2	0,850% UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2034)	EUR		7.000.000,00	7.000.000,00
XS1978200472	0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR		0,00	5.200.000,00
XS2388390689	0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2036)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2384274440	0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		0,00	2.900.000,00
USD					
US91282CDH16	0,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD		0,00	1.500.000,00
US912797KJ59	0,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2025)	USD		2.000.000,00	2.000.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000BU0E113	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2526379313	2,125% Development Bank of Japan Sustainability Bond v.22(2026)	EUR		0,00	2.800.000,00
DE000A4DFCB7	3,250% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2774392638	5,500% Forvia SE Reg.S. v.24(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0128379460	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
FR0128379478	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR0128537141	0,000% Frankreich Reg.S. v.24(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1909057306	2,250% Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1492457665	2,250% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2626022573	4,125% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2782800713	3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		0,00	2.900.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	3.166
----------------------------------	-----	-------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	51.319
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	12.054
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	144.115
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	1.927.905
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	1.708
Basiswert(e) STOXX 600 Construction & Materials Index	EUR	3.938

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	18.707
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	23.891
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	11.323

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	43.976
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	271.177
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	19.928
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	11.852

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.169.470
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	97.952
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	113.551

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	16.145
CHF	EUR	4.938
GBP	EUR	14.611
JPY	EUR	30.627
SEK	EUR	12.696
USD	EUR	24.557

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

CAD	EUR	7.968
CHF	EUR	9.818
GBP	EUR	29.320
JPY	EUR	15.440
SEK	EUR	6.397
USD	EUR	12.123

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

CHF / USD	USD	5.835
JPY / USD	USD	16.886
USD / CHF	CHF	5.000
USD / JPY	JPY	1.500.000

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	1.629
---	-----	-------

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	1.822
---	-----	-------

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3072%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3727%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.25(2029)	EUR	370.000
--	-----	---------

Zinsswaps

Basiswert(e) Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.24(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3072%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3727%, J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S42 5Yr Index CDS v.25(2029)	EUR	200.000
--	-----	---------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.700
4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.617
1,250 % Ayvens S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	12.083
1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.446
4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.224
3,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	4.181
3,125 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	12.573
0,625 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR	9.505
0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	6.494
0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	EUR	11.759
4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	6.003
4,323 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	3.399
0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	2.362
4,625 % Bulgarien Reg.S. v.22(2034)	EUR	8.090
4,250 % Bulgarien Reg.S. v.24(2044)	EUR	12.342
2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	EUR	1.924
1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	2.705
2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	EUR	12.327
2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2054)	EUR	3.174
4,250 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.601
0,625 % Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR	2.592
3,000 % COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0	EUR	2.935
3,250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2033)	EUR	14.504
0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.533
3,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.24(2038)	EUR	4.332
2,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. Social Bond v.24(2034)	EUR	15.875
1,375 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	596
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	EUR	3.153
4,500 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.606
1,625 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	EUR	2.647
3,375 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.23(2038)	EUR	8.106
2,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.24(2034)	EUR	13.817
3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	EUR	1.627
5,500 % Forvia SE Reg.S. v.24(2031)	EUR	7.114
1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	EUR	8.378
3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	EUR	25.073

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
3,625 % Griechenland Reg.S. v.25(2035)		EUR	12.043		
4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)		EUR	9.740		
3,625 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)		EUR	2.625		
5,400 % Irland v.09(2025)		EUR	2.611		
3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)		EUR	5.065		
2,150 % Italien Reg.S. v.21(2027)		EUR	1.231		
0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)		EUR	9.239		
1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2032)		EUR	5.724		
2,750 % La Banque Postale Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.24(2030)		EUR	2.585		
2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)		EUR	1.498		
3,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2032)		EUR	3.542		
5,125 % Mexiko v.25(2037)		EUR	5.577		
4,668 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	4.426		
3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)		EUR	4.143		
0,000 % Niederlande Reg.S. v.22(2026)		EUR	3.890		
2,500 % Nordrhein-Westfalen Sustainability Bond v.24(2029)		EUR	6.680		
4,125 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)		EUR	3.533		
0,250 % Österreich Reg.S. v.21(2036)		EUR	7.470		
3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	2.738		
3,625 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)		EUR	6.971		
3,625 % Polen EMTN Reg.S. v.25(2035)		EUR	10.323		
3,875 % Polen Reg.S. v.24(2039)		EUR	12.060		
4,125 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)		EUR	3.018		
5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)		EUR	3.095		
4,250 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.23(2043)		EUR	2.603		
4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)		EUR	2.726		
4,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)		EUR	8.259		
3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	3.297		
2,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)		EUR	4.936		
1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)		EUR	3.925		
2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048)		EUR	4.288		
4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	1.840		
6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	9.648		
2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	3.395		
4,050 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)		EUR	3.027		
0,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2030)		EUR	3.519		
4,500 % Ungarn Reg.S. v.25(2034)		EUR	3.027		
0,850 % UniCredit Bank GmbH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2034)		EUR	4.213		
1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)		EUR	439		
0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)		EUR	3.672		
0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)		EUR	5.042		
0,010 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)		EUR	1.802		
0,125 % Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2029)		EUR	5.278		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniRak Konservativ A	EUR	117,65
Umlaufende Anteile UniRak Konservativ A	STK	12.232.854,365
Anteilwert UniRak Konservativ -net- A	EUR	115,69
Umlaufende Anteile UniRak Konservativ -net- A	STK	7.522.625,308

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben.

Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	655.740.074,86	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögens	28,39 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	130.926.863,83	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	106.098.400,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	91.430.133,30	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
4. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	74.550.515,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
5. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	70.789.675,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
6. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	42.963.470,93	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
7. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	29.444.400,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
8. Name	DO NOT USE DekaBank Deutsche Girozentrale	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	23.452.589,80	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
9. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.688.000,00	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Italien	n.a.	n.a.
10. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.988.650,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	655.740.074,86	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A	n.a.	n.a.

UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A
WKN A1C81C
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A
WKN A1C81D
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht
01.10.2024 - 31.03.2025

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	AUD	n.a.	n.a.
	CAD		
	CHF		
	CNY		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	NOK		
	SEK		
	SGD		
	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)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	7.544.228,36	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	37.458.510,92	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	156.356.541,14	n.a.	n.a.
unbefristet	489.349.992,02	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	399.285,46	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	199.612,62	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	199.612,62	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	29,03 %
--	---------

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

1. Name	UniCredit S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	89.909.870,67
2. Name	NVIDIA Corp.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	70.180.819,99
3. Name	Charles Schwab Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49.611.859,39
4. Name	Ferrovial SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	42.161.525,30
5. Name	HSBC Holdings PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	33.214.566,18
6. Name	Cellnex Telecom S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.115.426,03
7. Name	STMicroelectronics N.V.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.803.518,39
8. Name	Microsoft Corp.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.095.397,48
9. Name	Frankreich, Republik

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.684.015,25
10. Name	JPMorgan Chase & Co.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.535.153,28

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich	

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	690.709.272,44

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

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

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

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen
Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

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

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

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

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

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

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 31. März 2025,
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