



# Halbjahresbericht zum 31. März 2019

## **UniRak Konservativ**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak Konservativ	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	21

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

### Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflationssorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit.

Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

### **Aktienmärkte größtenteils im Minus**

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Rechenschaftszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktweite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	100.909.895,12	5,01
Versicherungen	95.861.420,60	4,76
Software & Dienste	80.555.476,00	4,00
Automobile & Komponenten	77.270.106,37	3,84
Investitionsgüter	66.881.877,84	3,32
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	66.151.560,85	3,29
Versorgungsbetriebe	39.526.822,90	1,96
Telekommunikationsdienste	39.366.017,14	1,96
Diversifizierte Finanzdienste	27.809.990,10	1,38
Gebrauchsgüter & Bekleidung	26.140.804,20	1,30
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	25.614.573,50	1,27
Transportwesen	20.321.692,00	1,01
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	20.288.079,86	1,01
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11.762.558,78	0,58
Media & Entertainment	6.042.750,00	0,30
<b>Summe</b>	<b>704.503.625,26</b>	<b>34,99</b>
<b>2. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Deutschland	423.925.990,74	21,06
Frankreich	225.955.058,15	11,23
Spanien	117.675.699,00	5,85
Italien	116.543.210,10	5,79
Belgien	66.899.458,00	3,32
Niederlande	65.061.514,00	3,23
Irland	35.651.321,00	1,77
Supranationale Institutionen	26.813.360,00	1,33
Vereinigte Staaten von Amerika	26.292.916,00	1,31
Luxemburg	26.006.990,00	1,29
Portugal	24.365.260,00	1,21
Großbritannien	16.600.734,00	0,82
Schweden	15.656.410,30	0,78
Australien	15.077.660,00	0,75
Österreich	14.370.119,20	0,71
Slowenien	11.638.766,80	0,58
Chile	7.212.380,00	0,36
Norwegen	7.192.345,00	0,36
Rumänien	6.767.458,00	0,34
Sonstige <sup>2)</sup>	28.309.357,00	1,41
<b>Summe</b>	<b>1.278.016.007,29</b>	<b>63,50</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>5.988.000,00</b>	<b>0,30</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-1.311.283,70</b>	<b>-0,07</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>21.646.214,85</b>	<b>1,08</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12.071.133,21</b>	<b>0,60</b>
<b>Summe</b>	<b>2.020.913.696,91</b>	<b>100,40</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-8.430.547,80</b>	<b>-0,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.012.483.149,11</b>	<b>100,00</b>

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,28 %.

## Stammdaten des Fonds

	UniRak Konservativ A	UniRak Konservativ -net- A
Auflegungsdatum	05.06.2013	05.06.2013
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	100,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	13.193.313	4.826.284
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	111,99	110,85
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 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	120.687,00	0,00	0,00	EUR	216,6000	26.140.804,20	1,30
DE0008404005	Allianz SE <sup>5)</sup>	STK	400.095,00	11.707,00	0,00	EUR	198,2800	79.330.836,60	3,94
DE0005501357	Axel Springer SE	STK	131.250,00	131.250,00	0,00	EUR	46,0400	6.042.750,00	0,30
DE000BASF111	BASF SE	STK	727.304,00	140.504,00	303.125,00	EUR	65,5300	47.660.231,12	2,37
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	704.930,00	133.057,00	63.107,00	EUR	57,6000	40.603.968,00	2,02
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	153.389,00	0,00	0,00	EUR	92,7400	14.225.295,86	0,71
DE0007100000	Daimler AG	STK	678.889,00	0,00	12.600,00	EUR	52,2500	35.471.950,25	1,76
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	243.307,00	23.858,00	50.277,00	EUR	114,3000	27.809.990,10	1,38
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	700.748,00	477.499,00	0,00	EUR	29,0000	20.321.692,00	1,01
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	2.416.117,00	969.215,00	0,00	EUR	14,7950	35.746.451,02	1,78
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	1.277.208,00	0,00	401.092,00	EUR	9,9120	12.659.685,70	0,63
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA <sup>5)</sup>	STK	160.107,00	79.827,00	0,00	EUR	71,9000	11.511.693,30	0,57
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	166.070,00	0,00	159.316,00	EUR	49,7600	8.263.643,20	0,41
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	66.624,00	66.624,00	0,00	EUR	91,0000	6.062.784,00	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	665.115,00	0,00	110.458,00	EUR	17,6850	11.762.558,78	0,58
DE0006599905	Merck KGaA	STK	251.329,00	25.982,00	0,00	EUR	101,6500	25.547.592,85	1,27
DE0008430026	Münchener Ruckversicherungs - Gesellschaft AG	STK	78.344,00	0,00	0,00	EUR	211,0000	16.530.584,00	0,82
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	STK	91.510,00	91.510,00	0,00	EUR	55,9400	5.119.069,40	0,25
DE0007037129	RWE AG	STK	1.124.148,00	0,00	0,00	EUR	23,9000	26.867.137,20	1,34
DE0007164600	SAP SE	STK	782.092,00	0,00	94.437,00	EUR	103,0000	80.555.476,00	4,00
DE0007236101	Siemens AG <sup>5)</sup>	STK	626.436,00	20.669,00	74.264,00	EUR	95,9400	60.100.269,84	2,99
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	STK	157.180,00	59.771,00	51.157,00	EUR	37,1500	5.839.237,00	0,29
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	261.396,00	183.777,00	14.384,00	EUR	140,3200	36.679.086,72	1,82
DE0005545503	1&1 Drillisch AG <sup>2)</sup>	STK	114.038,00	114.038,00	85.063,00	EUR	31,7400	3.619.566,12	0,18
							<b>644.472.353,26</b>	<b>32,02</b>	

##### Irland

IE00BZ12WP82	Linde Plc. <sup>5)</sup>	STK	341.344,00	460.314,32	118.970,32	EUR	156,0000	53.249.664,00	2,65
							<b>53.249.664,00</b>	<b>2,65</b>	

##### Niederlande

NL0000235190	Airbus SE <sup>5)</sup>	STK	57.520,00	0,00	0,00	EUR	117,9000	6.781.608,00	0,34
							<b>6.781.608,00</b>	<b>0,34</b>	
<b>Summe Aktien</b>							<b>704.503.625,26</b>	<b>35,01</b>	

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

DE000AAR0249	0,125% Aareal Bank AG Pfc. v.19(2024)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	100,6600	3.523.100,00	0,18
--------------	---------------------------------------	-----	--------------	--------------	------	---	----------	--------------	------

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2018 - 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1883355197	1,500% Abbott Ireland Financing v.18(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 105,1320	2.102.640,00	0,10
XS1967635621	1,500% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2024)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	% 101,1990	2.125.179,00	0,11
XS1967636199	3,000% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2031)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 101,8820	4.075.280,00	0,20
XS1892240281	1,250% ALD S.A. EMTN v.18(2022)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 102,0260	5.101.300,00	0,25
XS1757377400	1,625% Alliander N.V. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,5000	1.990.000,00	0,10
DE000A1GNAH1	5,750% Allianz Finance II BV FRN v.11(2041)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 111,2960	1.112.960,00	0,06
DE000A2DAHNG	3,099% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 108,0750	2.701.875,00	0,13
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 109,2470	2.184.940,00	0,11
BE6312821612	1,125% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN v.19(2027)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	% 100,0780	3.802.964,00	0,19
XS1812905526	1,250% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN v.18(2025)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	% 99,8030	6.986.210,00	0,35
XS1774629346	0,625% Australia & New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.18(2023)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 101,5750	2.031.500,00	0,10
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Fix-to-Float S.35 Perp. 3)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 106,5000	2.130.000,00	0,11
ES0312358015	4,000% AYT Cédulas Cajas Pfc. v.05(2020)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 104,1054	4.164.216,00	0,21
DE000A14JYZ4	0,625% Baden-Württemberg EMTN v.16(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 103,6250	725.375,00	0,04
XS1767931121	2,125% Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	EUR	6.000.000,00	1.400.000,00	0,00	% 98,1940	5.891.640,00	0,29
ES0413900368	1,125% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfc. v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 105,7690	1.057.690,00	0,05
XS1791443440	0,625% Bank of Ireland Mortgage Bank EMTN Pfc. v.18(2025)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 102,8380	2.982.302,00	0,15
XS1856833543	0,500% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN v.18(2022)	EUR	7.300.000,00	0,00	0,00	% 101,0440	7.376.212,00	0,37
XS1750122225	0,750% Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN v.18(2025)	EUR	6.100.000,00	0,00	0,00	% 100,9620	6.158.682,00	0,31
XS1548802914	0,375% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,9830	4.039.320,00	0,20
XS1664644710	1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 100,9040	6.054.240,00	0,30
DE000BLB6JD3	0,500% Bayer. Landesbank EMTN Pfc. v.18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 102,5490	2.050.980,00	0,10
DE000BLB6JC5	0,750% Bayer. Landesbank EMTN Pfc. v.18(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 103,2900	3.098.700,00	0,15
DE000A021UQ7	0,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 102,9390	1.749.963,00	0,09
BE0000332412	2,600% Belgien Reg.S. v.13(2024)	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	% 114,8020	13.776.240,00	0,68
BE0000336454	1,900% Belgien S.76 v.15(2038)	EUR	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	% 114,3220	5.716.100,00	0,28
BE0000337460	1,000% Belgien S.77 v.16(2026)	EUR	15.000.000,00	0,00	5.000.000,00	% 106,8664	16.029.960,00	0,80
BE0000308172	4,000% Belgien v.06(2022)	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	% 113,5096	15.891.344,00	0,79
BE0000345547	0,800% Belgien v.18(2028) 2)	EUR	7.100.000,00	2.000.000,00	0,00	% 104,6300	7.428.730,00	0,37
DE000BHYOBP6	1,000% Berlin Hyp AG EMTN v.19(2026)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 103,0450	2.370.035,00	0,12
DE000BHYOGC3	0,625% Berlin Hyp AG Pfc. v.18(2025)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00	% 103,0110	4.841.517,00	0,24
DE000BHYOMX7	0,750% Berlin Hyp AG Pfc. v.18(2026) 2)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 104,0130	5.200.650,00	0,26
DE000A2AAPH7	0,625% Berlin v.16(2036)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 94,7260	473.630,00	0,02
XS1888229249	1,250% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 102,7960	5.139.800,00	0,26
XS1396261338	0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 101,4900	1.116.390,00	0,06
XS1548436473	0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 101,7880	2.544.700,00	0,13
XS1589881785	0,875% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 101,3440	5.067.200,00	0,25
XS1748236699	0,750% BNG Bank NV EMTN v.18(2028)	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00	% 103,5820	13.465.660,00	0,67
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 104,4960	1.149.456,00	0,06
XS1614416193	1,500% BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 102,6140	4.104.560,00	0,20
FR0012518926	0,500% BPCE S.A. Pfc. v.15(2022)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 102,1882	919.693,80	0,05
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Pfc. v.19(2027)	EUR	7.100.000,00	7.100.000,00	0,00	% 101,7810	7.226.451,00	0,36
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 101,8700	3.056.100,00	0,15
PTBSS10M0015	1,875% Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 105,4600	632.760,00	0,03
XS1208856341	3,125% Bulgarien EMTN v.15(2035)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 114,4480	343.344,00	0,02
XS1083844503	2,950% Bulgarien Reg.S. v.14(2024) 2)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 114,7100	3.211.880,00	0,16
XS1208855616	2,000% Bulgarien v.15(2022)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 106,0000	636.000,00	0,03
DE000A1PGZ58	1,750% Bundesländer S.39 v.12(2022) 2)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 106,4539	10.645.390,00	0,53
DE0001102440	0,500% Bundesrep. Deutschland v.18(2028) 2)	EUR	20.000.000,00	17.000.000,00	7.000.000,00	% 106,0290	21.205.800,00	1,05
DE0001135275	4,000% Bundesrepublik Deutschland S.05 v.05(2037)	EUR	10.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 164,4030	16.440.300,00	0,82
DE0001135044	6,500% Bundesrepublik Deutschland S.97 v.97(2027) 2)	EUR	27.000.000,00	9.000.000,00	0,00	% 156,3412	42.212.124,00	2,10
DE0001102317	1,500% Bundesrepublik Deutschland v.13(2023) 2)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 108,5100	8.680.800,00	0,43
DE0001102374	0,500% Bundesrepublik Deutschland v.15(2025) 2)	EUR	27.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 105,4580	28.473.660,00	1,41
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland v.17(2048) 2)	EUR	30.000.000,00	28.000.000,00	0,00	% 118,2520	35.475.600,00	1,76
XS1679158094	1,125% CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023) 2)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 100,0940	5.004.700,00	0,25

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2018 - 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1401331753	0,750% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.000.000,00	5.000.000,00	2.000.000,00	% 100,7340	3.022.020,00	0,15
ES0317045005	4,125% Cedulas TDA 1 Pfe. v.04(2019)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 102,8696	1.028.696,00	0,05
FR0013399680	2,750% CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00	% 104,1510	4.790.946,00	0,24
DE000CZ40MN2	0,625% Commerzbank AG EMTN Pfe. v.18(2025)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 103,0680	3.813.516,00	0,19
DE000CZ40N59	1,000% Commerzbank AG EMTN v.19(2026)	EUR	8.600.000,00	8.600.000,00	0,00	% 99,5420	8.560.612,00	0,43
XS1357027496	0,375% Commonwealth Bank of Australia Pfe. Reg.S. v.16(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 101,0650	1.010.650,00	0,05
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A.EMTN v.19(2024)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00	% 100,5560	4.625.576,00	0,23
FR0013312154	2,625% Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048) <sup>3)</sup>	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 93,3750	933.750,00	0,05
FR0013310059	0,500% Crédit Agricole Home Loan SFH Pfe. v.18(2026)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 101,8110	3.359.763,00	0,17
XS1958307461	1,750% Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.19(2029)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	% 101,8580	3.361.314,00	0,17
FR0013407418	3,375% Crédit Mutuel Arkéa v.19(2031)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 102,6490	2.771.523,00	0,14
XS1218287230	1,250% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.15(2022)	EUR	3.000.000,00	1.600.000,00	0,00	% 102,6490	3.079.470,00	0,15
FR0013292828	1,750% Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-To-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 97,7500	977.500,00	0,05
XS1967697738	2,500% Danske Bank AS EMTN Fix-to-Float v.19(2029) <sup>3)</sup>	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 100,1980	1.603.168,00	0,08
XS1963849440	1,625% Danske Bank AS EMTN Green Bond v.19(2024)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 100,0680	2.901.972,00	0,14
XS1372911690	0,750% Deutsche Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 103,3230	1.549.845,00	0,08
XS1396253236	0,250% DnB Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 101,2050	3.137.355,00	0,16
XS1885608817	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.18(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 105,6590	5.282.950,00	0,26
XS1451539487	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH Reg.S. v.16(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2750	1.002.750,00	0,05
DE000DB5DCW6	5,000% Dte. Bank AG EMTN v.10(2020) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 104,7920	2.619.800,00	0,13
DE000DL19T67	0,625% Dte. Bank AG Pfe. v.18(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 102,9120	2.675.712,00	0,13
DE000DL19UC0	1,125% Dte. Bank AG v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	2.200.000,00	% 102,0930	5.104.650,00	0,25
DE000A161W62	2,750% Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2041) <sup>3)</sup>	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 104,0000	624.000,00	0,03
DE000DHY4887	0,125% Dte. Hypothekenbank AG Pfe. Green Bond v.17(2023)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	% 100,8470	4.336.421,00	0,22
DE000SCB0005	0,875% Dte. Kreditbank AG Social Bond Pfe. v.18(2028)	EUR	8.900.000,00	0,00	0,00	% 103,6920	9.228.588,00	0,46
DE000A2E4ZJ8	0,490% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2022) <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7970	2.963.910,00	0,15
DE000A2GSLF9	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.18(2023)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 101,3470	3.040.410,00	0,15
XS1382792197	0,625% Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	% 101,7830	4.376.669,00	0,22
BE0002629104	1,375% Elia System Operator S.A./NV v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 103,4590	2.069.180,00	0,10
FR0013398229	3,250% Engie S.A. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 105,0000	1.470.000,00	0,07
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure AS v.18(2024)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 95,7121	2.871.363,00	0,14
EU000A1G0D62	0,400% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN v.18(2025)	EUR	7.300.000,00	0,00	0,00	% 102,4900	7.481.770,00	0,37
EU000A1G0D70	0,950% European Financial Stability Facility EMTN v.18(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 106,0440	2.120.880,00	0,11
EU000A1G0AB4	3,375% European Financial Stability Facility v.11(2021)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 108,6340	4.345.360,00	0,22
XS1881014374	0,200% European Investment Bank v.18(2024)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 101,7890	20.357.800,00	1,01
XS1791485011	0,875% European Investment Bank v.18(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 105,5660	2.111.320,00	0,10
XS1753042743	1,500% European Investment Bank v.18(2048)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 108,6060	4.344.240,00	0,22
XS1409362784	1,615% FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 97,4570	2.923.710,00	0,15
DE000A2DAC39	0,000% FMS Wertmanagement EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5830	4.023.320,00	0,20
XS1959498160	3,021% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 101,0700	2.021.400,00	0,10
FR0011196856	3,000% Frankreich OAT v.12(2022) <sup>2)</sup>	EUR	38.000.000,00	0,00	0,00	% 110,7084	42.069.192,00	2,09
FR0011486067	1,750% Frankreich OAT v.12(2023) <sup>2)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	10.000.000,00	% 108,8980	21.779.600,00	1,08
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.14(2030) <sup>3) 4)</sup>	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 117,4540	12.080.261,35	0,60
FR0013257524	2,000% Frankreich Reg.S. v.17(2048) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 117,0794	11.707.940,00	0,58
FR0012517027	0,500% Frankreich v.15(2025) <sup>2)</sup>	EUR	22.000.000,00	0,00	0,00	% 104,0990	22.901.780,00	1,14
FR0013200813	0,250% Frankreich v.15(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	25.000.000,00	% 101,8228	5.091.140,00	0,25
FR0013131877	0,500% Frankreich v.15(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 103,8940	20.778.800,00	1,03
XS1654229373	1,375% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 99,1770	4.958.850,00	0,25
DE000A1RQC69	0,625% Hessen EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 103,1950	3.095.850,00	0,15
DE000A1RQC51	0,125% Hessen S.1703 v.17(2024)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 100,9430	6.056.580,00	0,30
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	EUR	6.600.000,00	6.600.000,00	0,00	% 100,3150	6.620.790,00	0,33
XS1647481206	2,150% Indonesien Reg.S. v.17(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 104,7000	628.200,00	0,03
XS1169586606	0,700% ING Bank NV Reg.S. v.15(2020)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 100,9050	403.620,00	0,02



# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2018 - 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR	4.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,0790	4.083.160,00	0,20
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026) <sup>2)</sup>	EUR	7.000.000,00	4.300.000,00	0,00	%	103,7930	7.265.510,00	0,36
IE00B6X95T99	3,400% Irland Reg.S. v.14(2024)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	117,4590	8.222.130,00	0,41
IE00BJ38CR43	2,400% Irland Reg.S. v.14(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	118,8538	2.377.076,00	0,12
IE00BV8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	114,0054	1.710.081,00	0,08
IE00BV8C9418	1,000% Irland Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	105,9400	3.813.840,00	0,19
IE00BDHDPQ37	0,000% Irland Reg.S. v.17(2022)	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	100,9800	12.117.600,00	0,60
IT0005188120	0,100% Italien Reg.S. ILB v.16(2022) <sup>2) 3) 4)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7960	8.254.646,10	0,41
IT0004536949	4,250% Italien v.09(2020)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	103,8133	5.190.665,00	0,26
IT0004966401	3,750% Italien v.13(2021) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	8.000.000,00	%	106,5790	5.328.950,00	0,26
IT0005244782	1,200% Italien v.17(2022)	EUR	15.000.000,00	5.000.000,00	16.000.000,00	%	100,6106	15.091.590,00	0,75
IT0005282527	1,450% Italien v.17(2024) <sup>2)</sup>	EUR	35.000.000,00	20.000.000,00	9.000.000,00	%	98,2620	34.391.700,00	1,71
IT0005274805	2,050% Italien v.17(2027) <sup>2)</sup>	EUR	26.000.000,00	9.000.000,00	5.000.000,00	%	98,4760	25.603.760,00	1,27
IT0005323032	2,000% Italien v.18(2028) <sup>2)</sup>	EUR	17.000.000,00	7.000.000,00	5.000.000,00	%	97,4010	16.558.170,00	0,82
FR0013300605	1,625% Klepierre S.A.EMTN v.17(2032) <sup>2)</sup>	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	100,7820	3.225.024,00	0,16
DE000A2AARZ5	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.16(2021) <sup>2)</sup>	EUR	11.200.000,00	0,00	0,00	%	100,9458	11.305.929,60	0,56
DE000A2GSE59	1,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.17(2032) <sup>2)</sup>	EUR	12.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	106,6550	12.798.600,00	0,64
DE000A2LQSP7	0,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2024)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	100,8770	3.328.941,00	0,17
XS1311459694	0,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond EMTN v.15(2020)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	100,9710	4.038.840,00	0,20
XS1612940558	0,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau Greenbond Reg.S. EMTN v.17(2025)	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	102,4010	12.288.120,00	0,61
DE000A168Y55	0,375% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	12.070.000,00	2.000.000,00	0,00	%	102,5302	12.375.395,14	0,61
DE000LB1M2X2	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Pfe. v.18(2025)	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00	%	100,9750	7.775.075,00	0,39
DE000LB1M214	0,200% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1450	6.008.700,00	0,30
DE000LB1DRT9	0,200% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. S. 778 v.17(2024)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	101,1760	809.408,00	0,04
XS1767931477	0,375% Landesbank Hessen-Thüringen EMTN Pfe. v.18(2024)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	101,7450	4.069.800,00	0,20
DE000A13R9M1	0,375% Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Reg.S. v.16(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	102,0960	4.083.840,00	0,20
XS1347758663	0,375% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN v.16(2024)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	102,5980	1.538.970,00	0,08
XS1511781897	0,625% Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.s. v.16(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,5490	1.930.980,00	0,10
XS1814402878	1,000% LeasePlan Corporation NV EMTN v.18(2023)	EUR	5.000.000,00	700.000,00	0,00	%	100,1510	5.007.550,00	0,25
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	100,0830	1.401.162,00	0,07
XS1953056253	1,875% Lettland v.19(2049)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	101,6750	4.270.350,00	0,21
XS0828235225	1,750% Linde AG EMTN v.12(2020)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	102,8590	5.142.950,00	0,26
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	111,9200	559.600,00	0,03
XS0860584308	3,625% MDC-GMTN BV EMTN v.12(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	112,1250	1.121.250,00	0,06
XS1960678255	1,125% Metronic Global Holdings S.C.A. v.19(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	102,9790	2.059.580,00	0,10
DE000MHB17J8	0,500% Münchener Hypothekenbank eG EMTN Pfe. v.16(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	102,0380	3.061.140,00	0,15
XS1130066175	0,750% Nationwide Building Society Pfe. v.14(2021)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	102,2960	920.664,00	0,05
XS1139494493	4,125% Naturgy Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	105,8750	1.164.625,00	0,06
NL0011220108	0,250% Niederlande v.15(2025)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	103,2382	7.226.674,00	0,36
DE000A14J1C8	0,625% Niedersachsen S.845 v.15(2025) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	103,6430	1.554.645,00	0,08
DE000A2DAHGO	0,000% Niedersachsen v.17(2022)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,8140	806.512,00	0,04
DE000NLB2TD7	0,750% Norddeutsche Landesbank Girozentrale v.18(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	102,8420	3.085.260,00	0,15
XS1784067529	0,250% Nordea Mortgage Bank Plc. Pfe. v.18(2023)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	101,3510	810.808,00	0,04
XS1784071042	1,375% Nordea Mortgage Bank Plc. Pfe. v.18(2033)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	106,6510	2.452.973,00	0,12
DE000NRWOKS7	0,000% Nordrhein-Westfalen S.1449 v.17(2022)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	100,7610	4.231.962,00	0,21
DE000NRW0JH8	1,250% Nordrhein-Westfalen v.16(2036) <sup>2)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	104,0930	10.409.300,00	0,52
DE000NRW0KZ2	1,650% Nordrhein-Westfalen v.18(2038)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	110,2070	4.408.280,00	0,22
DE000NWB2GW1	0,250% NRW Bank Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,2910	2.025.820,00	0,10
AT0000A1ZGE4	0,750% Oesterreich EMTN v.18(2028) <sup>2)</sup>	EUR	5.330.000,00	0,00	0,00	%	105,3640	5.615.901,20	0,28
AT0000A10683	2,400% Österreich v.13(2034)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	125,2330	6.261.650,00	0,31
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	10.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	114,9600	11.496.000,00	0,57

# UniRak Konservativ

UniRak Konservativ A  
WKN A1C81C  
ISIN DE000A1C81C0

UniRak Konservativ -net- A  
WKN A1C81D  
ISIN DE000A1C81D8

Halbjahresbericht  
01.10.2018 - 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
PTOTEA0E0021	4,950% Portugal v.08(2023)	EUR	10.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	122,3650	12.236.500,00	0,61
XS1756364474	0,875% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Pfe. v.18(2028)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	103,8570	2.492.568,00	0,12
DE000RLP0736	0,125% Rheinland-Pfalz v.16(2023)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	101,1950	809.560,00	0,04
XS1129788524	2,875% Rumänien Reg.S. EMTN v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	108,9500	1.089.500,00	0,05
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	%	101,2420	5.163.342,00	0,26
XS0852474336	4,875% Rumänien v.12(2019)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	102,9232	514.616,00	0,03
DE000A2G5CL6	0,500% Sachsen-Anhalt EMTN v.17(2027) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	101,9950	4.079.800,00	0,20
XS1781346801	0,750% Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,7020	1.007.020,00	0,05
XS1316037545	1,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	102,4270	614.562,00	0,03
DE000A13SL26	1,125% SAP SE Reg.S. v.14(2023)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	104,2840	6.257.040,00	0,31
DE000A2TSTF5	1,250% SAP SE v.18(2028)	EUR	5.800.000,00	5.800.000,00	0,00	%	104,7250	6.074.050,00	0,30
DE000SHFM576	0,000% Schleswig-Holstein Reg.S. v.17(2019) <sup>2)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0890	8.007.120,00	0,40
XS1291152624	0,160% Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020) <sup>3)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,4550	1.506.825,00	0,07
SK4120010430	1,375% Slowakei Reg.S. v.15(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	107,8600	1.617.900,00	0,08
SI0002103453	2,250% Slowenien Reg.S. v.14(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	107,5191	1.075.191,00	0,05
SI0002103545	2,125% Slowenien Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	112,0778	1.232.855,80	0,06
SI0002103487	1,500% Slowenien Reg.S. v.15(2035) <sup>5)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	103,6180	4.144.720,00	0,21
SI0002103776	1,000% Slowenien Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	103,7200	5.186.000,00	0,26
FR0013320033	1,375% Société Générale S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2028) <sup>3)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	98,3100	2.654.370,00	0,13
FR0013403441	1,250% Société Générale S.A. EMTN v.19(2024)	EUR	2.500.000,00	5.000.000,00	2.500.000,00	%	101,1110	2.527.775,00	0,13
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	107,5160	5.375.800,00	0,27
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	10.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	104,4688	10.446.880,00	0,52
ES00000127Z9	1,950% Spanien Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	109,0040	16.350.600,00	0,81
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	110,2100	5.510.500,00	0,27
ES0000012932	4,200% Spanien v.05(2037) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	137,9742	6.898.710,00	0,34
ES00000122D7	4,000% Spanien v.10(2020) <sup>2)</sup>	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	%	104,6924	9.422.316,00	0,47
ES00000128O1	0,400% Spanien v.17(2022)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	101,7858	5.089.290,00	0,25
ES0000012B39	1,400% Spanien v.18(2028)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	104,1800	7.292.600,00	0,36
ES0000012B47	2,700% Spanien v.18(2048)	EUR	4.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	109,8010	4.392.040,00	0,22
ES00000124W3	3,800% Spanien 144A v.14(2024) <sup>2)</sup>	EUR	16.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	117,8240	18.851.840,00	0,94
XS1637099026	0,375% Sparebank 1 Boligkredit AS Pfe. EMTN v.17(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	101,5990	3.047.970,00	0,15
XS1731734585	0,375% Stadshypotek AB Pfe. v17(2024)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	%	101,4551	5.377.120,30	0,27
XS1778322351	0,450% Swedbank Hypotek AB EMTN Pfe. v.18(2023)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	102,0790	3.572.765,00	0,18
XS1731823255	2,625% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	96,2500	1.925.000,00	0,10
XS1907150780	2,125% Tele2 AB EMTN v.18(2028)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	103,9940	5.199.700,00	0,26
XS1955024986	1,250% The Coca-Cola Co. v.19(2031)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	101,5560	1.828.008,00	0,09
DE000A2E4X14	0,500% Thüringen EMTN v.17(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	102,2190	5.110.950,00	0,25
DE000A2G9GL1	0,400% Thüringen Reg.S. v.17(2026) <sup>2)</sup>	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	101,6820	12.201.840,00	0,61
FR0013405032	1,000% Unibail-Rodamco SE EMTN v.19(2027)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	100,8850	3.026.550,00	0,15
IT0005320673	0,500% Unione di Banche Italiane S.p.A. EMTN Pfe. v.18(2024) <sup>2)</sup>	EUR	6.100.000,00	0,00	0,00	%	100,3890	6.123.729,00	0,30
FR0013298387	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	100,1880	2.304.324,00	0,11
FR0013394681	0,892% Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	102,5970	4.103.880,00	0,20
XS1048428012	3,750% Volkswagen International Finance NV S.7 Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	103,8800	3.116.400,00	0,15
DE000A19NS93	1,125% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	100,7800	2.721.060,00	0,14
DE000A19UR61	0,750% Vonovia Finance BV v.18(2024)	EUR	5.000.000,00	2.100.000,00	0,00	%	100,3050	5.015.250,00	0,25
FR0012199156	2,750% Wendel S.A. Reg.S. v.14(2024)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	108,8520	3.265.560,00	0,16
XS1722859532	0,625% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,9860	5.049.300,00	0,25
XS1956050923	2,750% Zypern EMTN v.19(2034)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	106,4000	1.489.600,00	0,07
								<b>1.232.876.379,29</b>	<b>61,28</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>1.232.876.379,29</b>	<b>61,28</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.937.380.004,55</b>	<b>96,29</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN v.19(2025)	EUR	5.800.000,00	5.800.000,00	0,00	%	99,9300	5.795.940,00	0,29
								<b>5.795.940,00</b>	<b>0,29</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>5.795.940,00</b>	<b>0,29</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1380333929	0,500% Berkshire Hathaway Inc. v.16(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,5650	1.005.650,00	0,05
FR0013405537	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2024)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	%	101,3630	3.750.431,00	0,19
XS1760409042	1,440% Chile v.18(2029)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	103,0340	7.212.380,00	0,36
XS1939356645	2,200% General Motors Financial Company Inc. EMTN v.19(2024)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	101,9270	3.363.591,00	0,17
XS1084368593	2,875% Indonesien Reg.S. v.14(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	105,7200	1.057.200,00	0,05
XS1731617194	0,000% Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	99,7220	1.595.552,00	0,08
XS1909057215	1,500% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN v.18(2022)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,9310	2.018.620,00	0,10
XS1909057306	2,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN v.18(2025)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	100,7310	3.021.930,00	0,15
XS1963745234	1,600% McDonald's Corporation v.19(2031)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	101,5510	2.741.877,00	0,14
XS1492457665	2,250% Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	102,0310	3.060.930,00	0,15
XS1315181708	2,750% Peru v.15(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	111,1600	1.111.600,00	0,06
XS0997484430	3,125% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	103,2490	1.342.237,00	0,07
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	104,3000	730.100,00	0,04
XS1882681452	1,500% Vier Gas Transport GmbH v.18(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	106,3790	5.318.950,00	0,26
								<b>37.331.048,00</b>	<b>1,87</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>37.331.048,00</b>	<b>1,87</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>37.331.048,00</b>	<b>1,87</b>

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

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1963553919	0,750% PepsiCo Inc. v.19(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,6320	2.012.640,00	0,10
								<b>2.012.640,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.012.640,00</b>	<b>0,10</b>

### Investmentanteile

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU1088284630	UnInstitutional CoCo Bonds (0,80 %)	ANT	60.000,00	0,00	0,00	EUR	99,8000	5.988.000,00	0,30
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>								<b>5.988.000,00</b>	<b>0,30</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>								<b>5.988.000,00</b>	<b>0,30</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>1.988.507.632,55</b>	<b>98,85</b>

### Derivate

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

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Credit Default Swaps

Put on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS April 2019/0,700	OTC	-50.000.000,00		EUR	0,0009	-44.100,00	0,00	
Put on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Mai 2019/0,750	OTC	-50.000.000,00		EUR	0,0012	-62.250,00	0,00	
Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS April 2019/0,675	OTC	-50.000.000,00		EUR	0,0005	-25.400,00	0,00	
<b>Summe Optionsrechte</b>							<b>-131.750,00</b>	<b>0,00</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zins-Terminkontrakte

EUX Short Euro-BTP Future Juni 2019	EUX	EUR	8.000.000				30.400,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	EUX	EUR	-50.000.000				-486.310,00	-0,02
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	EUX	EUR	5.000.000				161.749,50	0,01
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>-294.160,50</b>	<b>-0,01</b>

## Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Credit Default Swaps

#### Protection Seller

J.P. Morgan Securities Plc., London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.19(2019)	OTC 1)	EUR	10.000.000,00				58.324,30	0,00
---	--------	-----	---------------	--	--	--	-----------	------

#### Protection Buyer

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	OTC 1)	EUR	50.000.000,00				-943.697,50	-0,05
---	--------	-----	---------------	--	--	--	-------------	-------

<b>Summe der Credit Default Swaps</b>							<b>-885.373,20</b>	<b>-0,05</b>
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben 5)

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	21.601.536,82				21.601.536,82	1,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	49.954,47				44.678,00	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	0,03				0,03	0,00

<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>21.646.214,85</b>	<b>1,07</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>21.646.214,85</b>	<b>1,07</b>

## Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche		EUR	9.442.048,16				9.442.048,16	0,47
Dividendenansprüche		EUR	1.691.281,90				1.691.281,90	0,08
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	937.803,15				937.803,15	0,05

<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>12.071.133,21</b>	<b>0,60</b>
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

## Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-5.789.974,64				-5.789.974,64	-0,29
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-230.051,07				-230.051,07	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-2.410.522,09				-2.410.522,09	-0,12

<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-8.430.547,80</b>	<b>-0,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2.012.483.149,11</b>	<b>100,00</b>

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### UniRak Konservativ -net- A

Anteilwert	EUR	110,85
Umlaufende Anteile	STK	4.826.284,00

### UniRak Konservativ A

Anteilwert	EUR	111,99
Umlaufende Anteile	STK	13.193.313,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
DE000A2AARZ5	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.16(2021)	EUR	10.000.000		10.094.580,00	10.094.580,00
DE000SHFM576	0,000 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.17(2019)	EUR	8.000.000		8.007.120,00	8.007.120,00
IT0005188120	0,100 % Italien Reg.S. ILB v.16(2022)	EUR	8.000.000		8.254.646,10	8.254.646,10
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	EUR	10.070.000		10.324.791,14	10.324.791,14
DE000A2G9GL1	0,400 % Thüringen Reg.S. v.17(2026)	EUR	12.000.000		12.201.840,00	12.201.840,00
DE0001102440	0,500 % Bundesrep. Deutschland v.18(2028)	EUR	10.000.000		10.602.900,00	10.602.900,00
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	EUR	27.000.000		28.473.660,00	28.473.660,00
FR0012517027	0,500 % Frankreich v.15(2025)	EUR	12.000.000		12.491.880,00	12.491.880,00
DE000A2G5CL6	0,500 % Sachsen-Anhalt EMTN v.17(2027)	EUR	4.000.000		4.079.800,00	4.079.800,00
IT0005320673	0,500 % Unione di Banche Italiane S.p.A. EMTN Pfe. v.18(2024)	EUR	6.000.000		6.023.340,00	6.023.340,00
DE000A1411C8	0,625 % Niedersachsen S.845 v.15(2025)	EUR	1.500.000		1.554.645,00	1.554.645,00
DE000BHY0MX7	0,750 % Berlin Hyp AG Pfe. v.18(2026)	EUR	1.000.000		1.040.130,00	1.040.130,00
AT0000A1ZGE4	0,750 % Oesterreich EMTN v.18(2028)	EUR	5.330.000		5.615.901,20	5.615.901,20
BE0000345547	0,800 % Belgien v.18(2028)	EUR	2.000.000		2.092.600,00	2.092.600,00
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.100.000	4.252.520,00		4.252.520,00
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	EUR	1.400.000		1.401.316,00	1.401.316,00
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG v.18(2023)	EUR	4.000.000		4.083.720,00	4.083.720,00
DE000A2G5E59	1,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.17(2032)	EUR	10.000.000		10.665.500,00	10.665.500,00
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2048)	EUR	10.000.000	11.825.200,00		11.825.200,00
DE000NRW0J18	1,250 % Nordrhein-Westfalen v.16(2036)	EUR	8.000.000		8.327.440,00	8.327.440,00
IT0005282527	1,450 % Italien v.17(2024)	EUR	35.000.000		34.391.700,00	34.391.700,00
DE0001102317	1,500 % Bundesrepublik Deutschland v.13(2023)	EUR	8.000.000	8.680.800,00		8.680.800,00
FR0013300605	1,625 % Klepierre S.A. EMTN v.17(2032)	EUR	3.200.000		3.225.024,00	3.225.024,00
DE000A1PGZ58	1,750 % Bundesländer S.39 v.12(2022)	EUR	10.000.000		10.645.390,00	10.645.390,00
FR0011486067	1,750 % Frankreich OAT v.12(2023)	EUR	20.000.000		21.779.600,00	21.779.600,00
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	EUR	7.000.000		7.265.510,00	7.265.510,00
ES0000012729	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	15.000.000		16.350.600,00	16.350.600,00
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	EUR	10.000.000		11.707.940,00	11.707.940,00
IT0005323032	2,000 % Italien v.18(2028)	EUR	10.000.000		9.740.100,00	9.740.100,00
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	EUR	22.000.000		21.664.720,00	21.664.720,00
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	5.000.000		5.510.500,00	5.510.500,00
XS1083844503	2,950 % Bulgarien Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.800.000		3.211.880,00	3.211.880,00
FR0011196856	3,000 % Frankreich OAT v.12(2022)	EUR	8.000.000		8.856.672,00	8.856.672,00
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)	EUR	5.000.000	5.328.950,00		5.328.950,00
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A v.14(2024)	EUR	12.000.000		14.138.880,00	14.138.880,00
ES00000122D7	4,000 % Spanien v.10(2020)	EUR	9.000.000		9.422.316,00	9.422.316,00
ES0000012932	4,200 % Spanien v.05(2037)	EUR	5.000.000		6.898.710,00	6.898.710,00
DE000DB5DCW6	5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10(2020)	EUR	2.500.000		2.619.800,00	2.619.800,00
DE0001135044	6,500 % Bundesrepublik Deutschland S.97 v.97(2027)	EUR	22.500.000		35.176.770,00	35.176.770,00
DE0005545503	1&1 Drillisch AG	STK	75.000		2.380.500,00	2.380.500,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>30.087.470,00</b>	<b>370.322.421,44</b>	<b>400.409.891,44</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
IT0005188120	0,100% Italien Reg.S. ILB v.16(2022)	1,03394
FR0011982776	0,700% Frankreich Reg.S. ILB v.14(2030)	1,02851

- 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 29.03.2019 oder letztbekannte  
Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 29.03.2019

Devisenkurse	Kurse per 29.03.2019	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Schweizer Franken	CHF	1,118100 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,122700 = 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

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

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Deutschland

DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		0,00	52.532,00
DE0005439004	Continental AG	STK		0,00	41.087,00
DE0006062144	Covestro AG	STK		0,00	73.406,00
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	STK		0,00	429.987,00
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK		128.992,00	368.444,00
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	STK		91.671,00	223.308,00
DE0007500001	thyssenkrupp AG	STK		42.956,00	386.146,00
DE0007472060	Wirecard AG	STK		15.442,00	96.129,00

#### Luxemburg

LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		0,00	206.460,00
--------------	--------------------	-----	--	------	------------

#### Niederlande

NL0012169213	Qiagen N.V.	STK		99.616,00	215.122,00
--------------	-------------	-----	--	-----------	------------

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

XS1808739459	0,875% ABN AMRO Bank NV Green Bond v.18(2025)	EUR		0,00	3.600.000,00
DE000A180872	0,000% Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS1288342147	0,085% American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	700.000,00
BE6285455497	2,000% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2028)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
FR0013404571	1,375% Autoroutes du Sud de la France EMTN v.19(2031)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS1829261087	2,000% Bank Gospodarstwa Krajowego v.18(2030)	EUR		0,00	8.500.000,00
DE000BHY0GB5	1,500% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	EUR		5.900.000,00	5.900.000,00
FR0013396447	1,000% BPCE S.A. v.19(2024)	EUR		6.700.000,00	6.700.000,00
DE000A2AASV2	0,125% Bundesländer S.50 v.16(2023)	EUR		0,00	3.500.000,00
DE0001135465	2,000% Bundesrepublik Deutschland v.11(2022)	EUR		0,00	17.000.000,00
DE0001135473	1,750% Bundesrepublik Deutschland v.12(2022)	EUR		0,00	32.000.000,00
DE000CZ40L63	1,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1799061558	0,875% Danske Bank AS v.18(2023)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS1957541953	1,375% Danske Bank A/S EMTN v.19(2022)	EUR		5.100.000,00	5.100.000,00
XS1241229704	0,750% Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS0794233865	1,875% DNB Boligkredit AS Pfe. v.12(2019)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0903345220	1,500% Europäische Investitionsbank EMTN v.13(2020)	EUR		0,00	9.000.000,00
XS1366026679	1,300% Honeywell International Inc. v.16(2023)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS1730885073	1,375% ING Groep N.V. EMTN v.17(2028)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1882544627	1,000% ING Groep N.V. EMTN v.18(2023)	EUR		1.200.000,00	5.000.000,00
XS0162513211	5,750% innogy Finance II BV EMTN v.03(2033)	EUR		0,00	5.000.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
IT0004923998	4,750% Italien v.13(2044)	EUR		0,00	7.000.000,00
XS1292425664	2,125% ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
BE0002485606	1,875% KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	700.000,00
ES0224244097	4,125% Mapfre S.A. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2048)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
NL0012650469	0,000% Niederlande v.17(2024)	EUR		0,00	10.000.000,00
NL0012171458	0,750% Niederlande v.17(2027)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS0778465228	2,250% Nordea Mortgage Bank Plc. Pfe. v.12(2019)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1917590876	0,750% OMV AG EMTN v.18(2023)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS1294343337	6,250% OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp. <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
FR0013396512	1,125% Orange S.A. EMTN v.19(2024)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00
FR0013396520	2,000% Orange S.A. EMTN v.19(2029)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
XS0432071131	5,750% Pfizer Inc. v.09(2021)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1288467605	1,500% Polen EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS1306382364	0,875% Polen EMTN v.15(2021)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0543882095	4,000% Polen v.10(2021)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS1346201616	1,500% Polen v.16(2026)	EUR		0,00	4.300.000,00
FR0013393774	2,000% RCI Banque S.A. EMTN v.19(2024)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS1195056079	0,875% Roche Finance Europe BV Reg.S. EMTN v.15(2025)	EUR		0,00	500.000,00
XS1062909384	0,750% Schweden Reg.S. EMTN v.14(2019)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1955187932	1,750% Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2039)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
SK4120013400	2,000% Slowakei Reg.S. v.17(2047)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1914502304	2,125% Stryker Corporation v.18(2027)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
XS1590787799	3,000% Telia Company AB Fix-to-Float v.17(2078) <sup>1)</sup>	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS1791719534	0,139% The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020) <sup>1)</sup>	EUR		10.000.000,00	10.000.000,00
CH0409606354	1,250% UBS Group Funding (Switzerland) AG Fix-to-Float v.18(2025) <sup>1)</sup>	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS1887498282	1,250% Ungarn v.18(2025)	EUR		0,00	5.400.000,00
XS1944390241	1,875% Volkswagen Bank GmbH EMTN v.19(2024)	EUR		2.900.000,00	2.900.000,00
XS1130067140	1,125% Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN v.14(2021)	EUR		0,00	1.100.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1057659838	3,750% Petroleos Mexicanos Reg.S. v.14(2026)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1915511411	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR		700.000,00	700.000,00

### Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	110.214
------------------------------------	-----	---------

#### Zins-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien Perp.	EUR	66.501
Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019)	EUR	87.782
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	40.706

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien Perp.	EUR	10.995
Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019)	EUR	37.839
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	2.294.262
Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR Bundesanleihe 6% Synth. Anleihe	EUR	231.541

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

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Zins-Derivate

#### Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

#### Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	466		
---	-----	-----	--	--

#### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	230		
---	-----	-----	--	--

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)		
0,750 % BNG Bank NV EMTN v.18(2028)	EUR	6.203
0,500 % Bundesrep. Deutschland v.18(2028)	EUR	5.103
1,750 % Bundesrepublik Deutschland v.12(2022)	EUR	99.795
0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	EUR	22.818
1,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2048)	EUR	10.628
1,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	6.213
Daimler AG	EUR	33.469
5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10(2020)	EUR	5.302
1,125 % Dte. Bank AG v.18(2023)	EUR	12.175
1,500 % Europäische Investitionsbank EMTN v.13(2020)	EUR	9.341
0,400 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN v.18(2025)	EUR	7.342
0,200 % European Investment Bank v.18(2024)	EUR	9.972
1,750 % Frankreich OAT v.12(2023)	EUR	10.230
0,250 % Frankreich v.15(2026)	EUR	58.806
3,750 % Italien v.13(2021)	EUR	13.702
4,750 % Italien v.13(2044)	EUR	13.757
1,200 % Italien v.17(2022)	EUR	30.084
1,450 % Italien v.17(2024)	EUR	15.507
4,950 % Portugal v.08(2023)	EUR	12.307
2,000 % Slowakei Reg.S. v.17(2047)	EUR	421
1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.132
1,375 % Société Générale S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	EUR	1.946
4,200 % Spanien v.05(2037)	EUR	6.767
thyssenkrupp AG	EUR	16.914
1&1 Drillisch AG	EUR	6.562

### Unbefristet Basiswert(e)

2,000 % Bundesrepublik Deutschland v.11(2022)	EUR	5.624
---	-----	-------

1) Variabler Zinssatz



## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert UniRak Konservativ A</b>	<b>EUR</b>	<b>111,99</b>
<b>Umlaufende Anteile UniRak Konservativ A</b>	<b>STK</b>	<b>13.193.313,00</b>
<b>Anteilwert UniRak Konservativ -net- A</b>	<b>EUR</b>	<b>110,85</b>
<b>Umlaufende Anteile UniRak Konservativ -net- A</b>	<b>STK</b>	<b>4.826.284,00</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier 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.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	400.409.891,44	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	19,90 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	161.938.582,10	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	103.282.666,20	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
3. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	25.070.936,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
4. Name	Citigroup Global Markets Ltd.	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	23.181.012,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
5. Name	DekaBank Deutsche Girozentrale	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.990.291,14	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
6. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	19.740.590,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
7. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.725.134,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
8. Name	Nomura International PLC, London	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.464.400,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
9. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.898.710,00	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
10. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.703.520,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	400.409.891,44	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	CAD CHF EUR JPY USD	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	8.762.652,58	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	5.427.218,91	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	164.709.312,38	n.a.	n.a.
unbefristet	245.902.531,76	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	217.964,54	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	209.416,77	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	209.416,77	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	20,14 %
---	---------

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

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	85.247.885,45
2. Name	Nestlé S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	54.073.276,00
3. Name	SAFRAN
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.173.750,00
4. Name	Facebook Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	26.485.803,91
5. Name	Eiffage S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.457.837,84
6. Name	Niedersachsen, Land
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.955.432,99
7. Name	SAP SE
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.181.218,70
8. Name	Telefónica S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.674.400,00
9. Name	Frankreich, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.627.758,80
10. Name	Bayer AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.903.760,00

### Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	424.801.715,63

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

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

Frankfurt am Main, 1. April 2019

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 408,823 Millionen  
(Stand: 31. Dezember 2018)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

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

## Geschäftsführer

Dr. Frank Engels  
Giovanni Gay  
Dr. Daniel Günnewig  
Klaus Riester

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

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Austria GmbH.

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

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

## Vertriebs- und Zahlstellen in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien  
Sitz: Wien

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand 31. März 2019,  
soweit nicht anders angegeben

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

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