Union Investment

Halbjahresbericht
zum 30. September 2024
BBBank Wachstum Union

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

BB Bank
Better Banking

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
BBBank Wachstum Union	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	16

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2024.

Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

Das Kapitalmarktumfeld hellte sich im Berichtszeitraum weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund der positiven volkswirtschaftlichen Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte größtenteils Zuwächse. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend aber fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

BBBank Wachstum Union

WKN 531424
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	68.339.550,70	22,79
Software & Dienste	19.791.010,05	6,60
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	18.410.168,63	6,14
Hardware & Ausrüstung	15.506.579,03	5,17
Banken	8.569.077,80	2,86
Diversifizierte Finanzdienste	7.850.580,86	2,62
Transportwesen	7.711.037,98	2,57
Media & Entertainment	7.245.752,99	2,42
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7.204.487,24	2,40
Energie	7.095.996,32	2,37
Versicherungen	5.257.744,98	1,75
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4.638.947,95	1,55
Investitionsgüter	4.538.028,46	1,51
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4.205.227,32	1,40
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2.694.690,49	0,90
Verbraucherdienste	2.077.980,81	0,69
Groß- und Einzelhandel	2.070.518,86	0,69
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1.326.935,83	0,44
Versorgungsbetriebe	3.430,83	0,00
Summe	**194.537.747,13**	**64,87**
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Niederlande	5.627.490,00	1,88
Mexiko	5.518.030,29	1,84
Italien	3.849.751,00	1,28
Deutschland	2.334.562,00	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika	2.021.008,00	0,67
Schweiz	1.483.830,00	0,49
Frankreich	287.307,00	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	272.537,86	0,09
Summe	**21.394.516,15**	**7,13**
3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region		
Aktienfonds		
Global	21.976.592,01	7,33
Europa	2.228.036,14	0,74
Rentenfonds		
Global	35.427.854,25	11,82
Europa	3.529.344,05	1,18
Mischfonds		
Global	1.176.806,28	0,39
Summe	**64.338.632,73**	**21,46**
4. Derivate	**8.986.871,53**	**3,00**
5. Bankguthaben	**10.203.964,83**	**3,40**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**832.367,11**	**0,28**
Summe	**300.294.099,48**	**100,14**

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens [1]
II. Verbindlichkeiten	**-447.407,14**	**-0,14**
III. Fondsvermögen	**299.846.692,34**	**100,00**

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

BBBank Wachstum Union

WKN 531424
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Stammdaten des Fonds

	BBBank Wachstum Union
Auflegungsdatum	02.05.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,90
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	3.205.476,078
Anteilwert (in Fondswährung)	93,54
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,25
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Dänemark									
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	72.800,00	18.800,00	0,00	DKK	786,8000	7.683.820,51	2,56
								7.683.820,51	**2,56**
Deutschland									
DE000BASF111	BASF SE	STK	16.500,00	0,00	0,00	EUR	47,5550	784.657,50	0,26
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	88.937,00	0,00	0,00	EUR	40,0300	3.560.148,11	1,19
DE0006599905	Merck KGaA	STK	6.800,00	0,00	0,00	EUR	158,0000	1.074.400,00	0,36
DE0007164600	SAP SE	STK	23.224,00	0,00	0,00	EUR	204,4000	4.746.985,60	1,58
DE0007236101	Siemens AG	STK	5.800,00	0,00	0,00	EUR	181,3400	1.051.772,00	0,35
								11.217.963,21	**3,74**
Frankreich									
FR0000120628	AXA S.A.	STK	152.266,00	0,00	0,00	EUR	34,5300	5.257.744,98	1,75
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	22.000,00	0,00	0,00	EUR	61,5500	1.354.100,00	0,45
FR0000121485	Kering S.A.	STK	30,00	0,00	2.400,00	EUR	256,8500	7.705,50	0,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	3.739,00	0,00	0,00	EUR	402,0500	1.503.264,95	0,50
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	4.720,00	0,00	0,00	EUR	688,5000	3.249.720,00	1,08
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	60.000,00	0,00	0,00	EUR	58,5000	3.510.000,00	1,17
								14.882.535,43	**4,95**
Großbritannien									
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR [1)]	STK	11.304,00	4.164,00	0,00	USD	143,0100	1.448.682,71	0,48
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	19.000,00	0,00	0,00	GBP	115,8800	2.646.934,36	0,88
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	35.200,00	0,00	0,00	GBP	23,9400	1.013.089,69	0,34
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	89.670,00	0,00	0,00	EUR	29,5650	2.651.093,55	0,88
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	11.400,00	0,00	0,00	EUR	58,2200	663.708,00	0,22
								8.423.508,31	**2,80**
Irland									
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	8.500,00	0,00	0,00	USD	353,4800	2.692.517,25	0,90
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	3.800,00	0,00	0,00	USD	331,4400	1.128.660,27	0,38
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	6.400,00	0,00	0,00	EUR	426,4000	2.728.960,00	0,91
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	5.000,00	0,00	0,00	USD	476,8600	2.136.660,99	0,71
								8.686.798,51	**2,90**
Italien									
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	254.000,00	65.000,00	0,00	EUR	3,8375	974.725,00	0,33
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	87.000,00	28.000,00	0,00	EUR	39,3650	3.424.755,00	1,14
								4.399.480,00	**1,47**

BBBank Wachstum Union

WKN 531424
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Japan									
JP3548600000	Disco Corporation	STK	3.800,00	0,00	0,00	JPY	37.490,0000	892.641,42	0,30
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	29.000,00	0,00	0,00	JPY	19.785,0000	3.595.108,90	1,20
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	5.400,00	0,00	0,00	JPY	68.360,0000	2.312.990,30	0,77
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	20.661,00	0,00	19.339,00	JPY	3.966,0000	513.430,95	0,17
JP3979200007	Lasertec Corporation	STK	7.200,00	0,00	0,00	JPY	23.605,0000	1.064.913,91	0,36
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	33.100,00	0,00	35.000,00	JPY	2.806,5000	582.064,40	0,19
JP3733000008	NEC Corp.	STK	17.000,00	0,00	0,00	JPY	13.750,0000	1.464.635,71	0,49
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	41.500,00	0,00	0,00	JPY	5.977,0000	1.554.208,75	0,52
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	35.667,00	0,00	0,00	JPY	25.290,0000	5.651.886,20	1,88
								17.631.880,54	**5,88**
Liberia									
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	6.700,00	3.000,00	0,00	USD	177,3600	1.064.891,12	0,36
								1.064.891,12	**0,36**
Niederlande									
NL0000334118	ASM International NV	STK	17.200,00	0,00	0,00	EUR	589,4000	10.137.680,00	3,38
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	6.250,00	6.250,00	0,00	EUR	745,6000	4.660.000,00	1,55
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	4.200,00	0,00	0,00	EUR	113,5500	476.910,00	0,16
								15.274.590,00	**5,09**
Schweiz									
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	3.300,00	0,00	0,00	CHF	133,8000	469.124,52	0,16
CH1335392721	Galderma Group AG	STK	4.200,00	0,00	11.400,00	CHF	78,6000	350.743,73	0,12
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	1.900,00	0,00	0,00	CHF	534,6000	1.079.196,77	0,36
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	14.700,00	0,00	17.000,00	CHF	84,9600	1.326.935,83	0,44
CH0012005267	Novartis AG	STK	4.000,00	0,00	0,00	CHF	97,1500	412.877,18	0,14
CH0244767585	UBS Group AG	STK	156.000,00	0,00	0,00	CHF	26,0600	4.319.337,02	1,44
								7.958.215,05	**2,66**
Spanien									
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	247,00	7,06	0,06	EUR	13,8900	3.430,83	0,00
								3.430,83	**0,00**
Vereinigte Staaten von Amerika									
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	13.600,00	0,00	0,00	USD	167,1900	2.037.623,44	0,68
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	9.300,00	0,00	0,00	USD	165,8500	1.382.207,19	0,46
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	12.400,00	0,00	0,00	USD	186,3300	2.070.518,86	0,69
US0378331005	Apple Inc.	STK	60.400,00	0,00	0,00	USD	233,0000	12.611.524,33	4,21
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	11.700,00	0,00	0,00	USD	202,0500	2.118.455,95	0,71
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	13.900,00	0,00	0,00	USD	83,8000	1.043.839,05	0,35
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	26.286,00	26.286,00	0,00	USD	172,5000	4.063.388,30	1,36
US2358511028	Danaher Corporation	STK	3.700,00	1.100,00	3.400,00	USD	278,0200	921.833,50	0,31
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	2.800,00	2.800,00	0,00	USD	190,7700	478.677,30	0,16
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	3.400,00	0,00	0,00	USD	885,9400	2.699.342,24	0,90
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	8.900,00	0,00	0,00	USD	117,2200	934.902,77	0,31
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	4.800,00	0,00	0,00	USD	273,6800	1.177.223,77	0,39
US3696043013	GE Aerospace	STK	2.800,00	2.800,00	0,00	USD	188,5800	473.182,18	0,16
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	254,9800	1.370.983,06	0,46
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	14.900,00	0,00	0,00	USD	210,8600	2.815.497,80	0,94
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	2.500,00	0,00	0,00	USD	816,0800	1.828.300,03	0,61
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	5.104,00	0,00	1.496,00	USD	572,4400	2.618.275,62	0,87
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	28.233,00	0,00	0,00	USD	430,3000	10.886.871,49	3,63
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	1.900,00	0,00	0,00	USD	709,2700	1.207.646,74	0,40
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	330.770,00	297.693,00	0,00	USD	121,4400	35.996.692,18	12,01
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	50.500,00	0,00	0,00	USD	78,0300	3.531.243,84	1,18
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	3.400,00	0,00	0,00	USD	173,2000	527.717,54	0,18
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	2.780,00	900,00	2.000,00	USD	618,5700	1.541.020,34	0,51
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	44.150,00	0,00	0,00	USD	75,1600	2.973.666,10	0,99
								97.310.633,62	**32,47**
Summe Aktien								**194.537.747,13**	**64,88**

BBBank Wachstum Union

WKN 531424
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2623956773	4,250% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	105,6630	1.584.945,00	0,53
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	103,9840	727.888,00	0,24
XS2124979753	3,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	650.000,00	0,00	0,00	%	99,2160	644.904,00	0,22
XS2124980256	4,125% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	89,9000	719.200,00	0,24
XS2760773411	3,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,0780	900.702,00	0,30
FR0013508686	0,625% La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	95,7690	287.307,00	0,10
XS1028950290	4,500% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	100,7810	604.686,00	0,20
XS2625194811	4,625% Prologis Euro Finance LLC v.23(2033)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	107,7600	1.293.120,00	0,43
CH1174335732	2,125% UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,9220	1.483.830,00	0,49
XS1972548231	1,500% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	99,9930	1.399.902,00	0,47
XS2010039977	2,500% ZF Europe Finance BV v.19(2027)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	93,3390	3.080.187,00	1,03
XS2582404724	5,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,8320	509.160,00	0,17
								13.235.831,00	**4,42**
USD									
XS2600248335	4,696% Abu Dhabi National Energy Co. PJSC Reg.S. Green Bond v.23(2033)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	101,3750	272.537,86	0,09
								272.537,86	**0,09**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**13.508.368,86**	**4,51**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**208.046.115,99**	**69,39**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2615562274	6,750% Grünenthal GmbH Reg.S. v.23(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	106,3750	425.500,00	0,14
XS2585966505	3,000% ING Bank N.V. Reg.S. Pfe. v.23(2033)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	102,2430	1.942.617,00	0,65
								2.368.117,00	**0,79**
USD									
US71654QDP46	10,000% Petróleos Mexicanos v.23(2033) [1]	USD	5.800.000,00	800.000,00	0,00	%	106,1650	5.518.030,29	1,84
								5.518.030,29	**1,84**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**7.886.147,29**	**2,63**
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								**7.886.147,29**	**2,63**
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
DE0009757831	UniEuroRenta HighYield (0,90 %) [2]	ANT	151.342,00	0,00	0,00	EUR	33,5300	5.074.497,26	1,69
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien I (0,70 %) [2]	ANT	2.622,00	0,00	0,00	EUR	308,1300	807.916,86	0,27
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile								**5.882.414,12**	**1,96**
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU0458538880	FairWorldFonds (0,99 %)	ANT	20.137,00	0,00	0,00	EUR	58,4400	1.176.806,28	0,39
LU0089558679	UniDynamicFonds: Global A (1,20 %) [2]	ANT	72.525,00	0,00	0,00	EUR	129,7500	9.410.118,75	3,14
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds (0,50 %)	ANT	34.789,00	0,00	0,00	EUR	101,4500	3.529.344,05	1,18
LU1131313493	UniInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	9.526,00	0,00	4.391,00	EUR	233,8900	2.228.036,14	0,74
LU2123086501	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic (0,70 %) [2]	ANT	7.338,00	0,00	0,00	EUR	122,5000	898.905,00	0,30
LU2436152594	UniInstitutional Global Equities Concentrated (0,70 %)	ANT	32.204,00	0,00	14.121,00	EUR	133,3500	4.294.403,40	1,43
LU0220302995	UniInstitutional High Yield Bonds (0,65 %) [2]	ANT	153.217,00	0,00	0,00	EUR	41,0100	6.283.429,17	2,10
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit (0,50 %)	ANT	36.835,00	0,00	0,00	EUR	47,5200	1.750.399,20	0,58
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit HY (0,75 %)	ANT	11.211,00	0,00	0,00	EUR	165,3900	1.854.187,29	0,62
LU1832180779	UniInstitutional Structured Credit (0,60 %)	ANT	20.000,00	0,00	0,00	EUR	123,3100	2.466.200,00	0,82
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								**33.891.829,28**	**11,30**
Gruppenfremde Investmentanteile									
LU0496389908	AB SICAV I - Sustainable Euro High Yield Portfolio (0,60 %)	ANT	107.988,00	0,00	0,00	EUR	31,2600	3.375.704,88	1,13

BBBank Wachstum Union

WKN 531424
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
LU1883855915	Amundi Funds - US Equity Fundamental Growth (0,50 %)	ANT	2.483,00	0,00	0,00	USD	3.354,5100	7.464.153,00	2,49
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 %) [2)]	ANT	76.370,00	2.618,00	0,00	EUR	162,6100	12.418.525,70	4,14
LU0396332305	UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR (0,55 %)	ANT	5.747,00	0,00	0,00	EUR	227,2500	1.306.005,75	0,44
Summe der gruppenfremden Investmentanteile								**24.564.389,33**	**8,20**
Summe der Anteile an Investmentanteilen								**64.338.632,73**	**21,46**
Summe Wertpapiervermögen								**280.270.896,01**	**93,48**

Derivate

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

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte auf Aktien

Call on Apple Inc. Dezember 2024/190,00	CBO	STK	4.400,00	USD	45,8250	180.688,23	0,06
Call on Apple Inc. Juni 2026/250,00	CBO	STK	38.200,00	USD	28,1750	964.499,51	0,32
Call on AXA S.A. Juni 2026/40,00	EUX	STK	635.200,00	EUR	1,3800	876.576,00	0,29
Call on International Flavors & Fragrances Inc. Januar 2026/110,00	CBO	STK	94.200,00	USD	13,1000	1.105.851,78	0,37
Call on PayPal Holdings Inc. Juni 2026/80,00	CBO	STK	26.200,00	USD	16,4500	386.226,36	0,13
Put on NVIDIA Corporation Januar 2026/140,00	CBO	STK	150.000,00	USD	35,1250	4.721.525,23	1,57
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						**8.235.367,11**	**2,74**

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/GBP Future Dezember 2024	EUX	GBP	Anzahl -70		110.831,93	0,04
EUR/JPY Future Dezember 2024	EUX	JPY	Anzahl 118		289.535,34	0,10
EUR/USD Future Dezember 2024	EUX	USD	Anzahl 700		844.340,89	0,28
Summe der Devisen-Derivate					**1.244.708,16**	**0,42**

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024	CME	USD	Anzahl -153		-848.019,54	-0,28
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2024	CME	JPY	Anzahl -115		-732.974,19	-0,24
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2024	EUX	EUR	Anzahl 484		50.820,00	0,02
Summe der Aktienindex-Derivate					**-1.530.173,73**	**-0,50**

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2024	CBT	USD	23.300.000		-26.100,01	-0,01
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2024	EUX	EUR	6.800.000		212.840,00	0,07
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	EUX	EUR	31.800.000		663.030,00	0,22
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024	EUX	EUR	14.400.000		187.200,00	0,06
Summe der Zins-Derivate					**1.036.969,99**	**0,34**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	2.493.528,47	2.493.528,47	0,83
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	226.275,95	226.275,95	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	106,44	70,61	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	1.343.867,89	1.427.823,94	0,48
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	198.688,74	238.866,00	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	9.999,98	1.153,76	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	115.425.413,06				723.235,00	0,24
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		TRY	4.343,95				113,90	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	5.683.163,99				5.092.897,20	1,70
Summe der Bankguthaben							**10.203.964,83**	**3,41**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**10.203.964,83**	**3,41**
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	362.169,63				362.169,63	0,12
Dividendenansprüche		EUR	164.623,69				164.623,69	0,05
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	250.824,04				250.824,04	0,08
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	54.749,75				54.749,75	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							**832.367,11**	**0,27**
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-287.411,03				-287.411,03	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-108.789,87				-108.789,87	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-51.206,24				-51.206,24	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten							**-447.407,14**	**-0,16**
Fondsvermögen							**299.846.692,34**	**100,00**

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

Anteilwert	EUR	93,54
Umlaufende Anteile	STK	3.205.476,078

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	3,00

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
US71654QDP46	10,000 % Petróleos Mexicanos v.23(2033)	USD	5.800.000		5.518.030,29	5.518.030,29
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	11.304		1.448.682,71	1.448.682,71
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					**6.966.713,00**	**6.966.713,00**

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2024 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2024
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,831800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,454500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,667300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	159,596000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,507400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,753300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,311500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,941200 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	38,138300 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,115900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse

CBO	Chicago Board Options Exchange

CBT	Chicago Board of Trade
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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dänemark					
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	STK		0,00	920,00
DK0062616637	Svitzer Group A/S	STK		1.768,00	1.768,00
Deutschland					
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK		0,00	21.000,00
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK		0,00	8.734,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		0,00	23.000,00
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		0,00	31.700,00
DE0007165607	Sartorius AG	STK		0,00	1.700,00
Frankreich					
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK		0,00	15.952,00
Italien					
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		0,00	86.000,00
Japan					
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	STK		0,00	50.000,00
Luxemburg					
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		0,00	11.451,00
Niederlande					
NL0012969182	Adyen NV	STK		0,00	340,00
Norwegen					
NO0010096985	Equinor ASA	STK		0,00	35.000,00
Spanien					
ES0644580957	Iberdrola S.A. BZR 17.07.24	STK		240,00	240,00
ES0105777017	Puig Brands S.A.	STK		73.388,00	73.388,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK		0,00	3.400,00
US5801351017	McDonald's Corporation	STK		0,00	6.100,00
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK		0,00	6.500,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		0,00	1.300,00
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		0,00	3.276,00
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK		0,00	1.200,00
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Spanien					
ES0144583301	Iberdrola S.A.	STK		7,06	7,06

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) JPY/EUR Devisenkurs		JPY	3.234.291	
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs		USD	75.923	

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs		GBP	5.929	

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index		EUR	6.354	

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index		EUR	36.700	
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index		USD	6.524	
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index		JPY	2.670.803	
Basiswert(e) S&P 500 Index		USD	91.068	

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe		EUR	26.968	
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe		EUR	41.421	
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe		EUR	11.709	
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe		USD	34.320	

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Apple Inc., AXA S.A., International Flavors & Fragrances Inc.		EUR	1.042	

Gekaufte Verkaufoptionen (Put)

Basiswert(e) NVIDIA Corporation		EUR	10.773	

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)				
4,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	706	
3,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	992	
10,000 % Petróleos Mexicanos v.23(2033)		USD	14.935	

BBBank Wachstum Union

WKN 531424
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	**EUR**	**93,54**
Umlaufende Anteile	**STK**	**3.205.476,078**

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	6.966.713,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,32 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.518.030,29	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.448.682,71	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	dreiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	6.966.713,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten [2]	AAA AA+ A- BBB+ B-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	174.298,54	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	6.350.682,20	n.a.	n.a.
unbefristet	1.284.943,85	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.132,96	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	1.566,23	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	1.566,23	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.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps

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

n.a.

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,49 %

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

1. Name	United States of America
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.501.868,29
2. Name	Delivery Hero SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.191.723,55
3. Name	Europäische Union
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	852.530,39
4. Name	Berlin, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	721.106,42
5. Name	Spanien, Königreich
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	275.177,10
6. Name	STMicroelectronics N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	174.298,54
7. Name	Ferrari N.V.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	93.220,30

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	7.809.924,59

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 Sichherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

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 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

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 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2024,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

BBBank eG
Herrenstraße 2 – 10
76133 Karlsruhe

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment