

# Halbjahresbericht

## zum 30. September 2024

### BBBank Dynamik Union

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
BBBank Dynamik 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 Unternehmensebene 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.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	33.242.744,81	23,13
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11.220.638,83	7,81
Software & Dienste	10.165.791,33	7,07
Hardware & Ausrüstung	9.293.565,07	6,47
Media & Entertainment	6.705.939,43	4,67
Diversifizierte Finanzdienste	5.830.159,93	4,06
Banken	5.795.919,88	4,03
Transportwesen	4.011.929,87	2,79
Investitionsgüter	3.991.519,52	2,78
Energie	3.602.898,57	2,51
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.470.579,03	2,41
Versicherungen	3.090.435,00	2,15
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2.820.127,22	1,96
Groß- und Einzelhandel	2.371.078,05	1,65
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2.243.959,94	1,56
Verbraucherdienste	1.704.078,38	1,19
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1.169.624,31	0,81
Lebensmittel, Getränke & Tabak	622.847,43	0,43
Versorgungsbetriebe	259.605,66	0,18
Sonstige <sup>2)</sup>	192.379,25	0,13
<b>Summe</b>	<b>111.805.821,51</b>	<b>77,79</b>
<b>2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Mexiko	2.188.184,43	1,52
Niederlande	1.926.316,00	1,34
Schweiz	494.610,00	0,34
Italien	400.312,00	0,28
Frankreich	198.240,00	0,14
<b>Summe</b>	<b>5.207.662,43</b>	<b>3,62</b>
<b>3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	5.227.520,49	3,64
<b>Indexfonds</b>		
Europa	540.268,56	0,38
<b>Rentenfonds</b>		
Global	9.046.954,60	6,30
Emerging Markets	987.846,20	0,69
Europa	509.989,23	0,35
<b>Summe</b>	<b>16.312.579,08</b>	<b>11,35</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>2.926.190,98</b>	<b>2,04</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>7.192.955,96</b>	<b>5,01</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>507.084,71</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe</b>	<b>143.952.294,67</b>	<b>100,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-242.886,58</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>143.709.408,09</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 0,13 %.

## Stammdaten des Fonds

BBBank Dynamik Union	
Auflegungsdatum	01.12.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,90
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.386.450,348
Anteilwert (in Fondswährung)	103,65
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,30
Mindestanlagensumme (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 Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Dänemark

DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	32.400,00	7.700,00	0,00 DKK	786,8000	3.419.722,32	2,38
							<b>3.419.722,32</b>	<b>2,38</b>

##### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK	15.300,00	0,00	0,00 EUR	47,5550	727.591,50	0,51
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	40.283,00	0,00	0,00 EUR	40,0300	1.612.528,49	1,12
DE0006599905	Merck KGaA	STK	8.600,00	4.000,00	0,00 EUR	158,0000	1.358.800,00	0,95
DE0007164600	SAP SE	STK	7.731,00	0,00	0,00 EUR	204,4000	1.580.216,40	1,10
DE0007236101	Siemens AG	STK	3.200,00	0,00	0,00 EUR	181,3400	580.288,00	0,40
							<b>5.859.424,39</b>	<b>4,08</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	89.500,00	20.100,00	0,00 EUR	34,5300	3.090.435,00	2,15
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	15.600,00	0,00	0,00 EUR	61,5500	960.180,00	0,67
FR0000121485	Kering S.A.	STK	1.300,00	0,00	0,00 EUR	256,8500	333.905,00	0,23
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	1.635,00	0,00	0,00 EUR	402,0500	657.351,75	0,46
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	2.310,00	0,00	0,00 EUR	688,5000	1.590.435,00	1,11
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	33.600,00	0,00	0,00 EUR	58,5000	1.965.600,00	1,37
							<b>8.597.906,75</b>	<b>5,99</b>

##### Großbritannien

US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR <sup>1)</sup>	STK	10.595,00	5.995,00	0,00 USD	143,0100	1.357.819,65	0,94
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	STK	9.200,00	0,00	0,00 GBP	115,8800	1.281.673,48	0,89
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	18.000,00	0,00	0,00 GBP	23,9400	518.057,23	0,36
JE00BRX98089	CVC Capital Partners Plc.	STK	13.800,00	13.800,00	0,00 EUR	20,0700	276.966,00	0,19
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	STK	39.391,00	0,00	0,00 EUR	29,5650	1.164.594,92	0,81
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	4.800,00	0,00	0,00 EUR	58,2200	279.456,00	0,19
							<b>4.878.567,28</b>	<b>3,38</b>

##### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	3.760,00	0,00	0,00 USD	353,4800	1.191.042,93	0,83
IE00B8KQ827	Eaton Corporation Plc.	STK	3.900,00	0,00	0,00 USD	331,4400	1.158.361,86	0,81
IE00059Y5762	Linde Plc.	STK	4.000,00	0,00	0,00 EUR	426,4000	1.705.600,00	1,19
							<b>4.055.004,79</b>	<b>2,83</b>

##### Italien

IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	36.000,00	0,00	0,00 EUR	7,1750	258.300,00	0,18
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	440.000,00	180.000,00	0,00 EUR	3,8375	1.688.500,00	1,17
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	52.000,00	19.000,00	0,00 EUR	39,3650	2.046.980,00	1,42
							<b>3.993.780,00</b>	<b>2,77</b>

# BBank Dynamik Union

WKN 532656  
ISIN DE0005326565

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 Fondsvermögen
<b>Japan</b>								
JP3548600000	Disco Corporation	STK	3.200,00	0,00	0,00	JPY 37.490,0000	751.698,04	0,52
JP3166000004	Ebara Corporation	STK	26.500,00	21.200,00	0,00	JPY 2.327,5000	386.468,02	0,27
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	13.800,00	0,00	0,00	JPY 19.785,0000	1.710.775,96	1,19
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	3.600,00	0,00	0,00	JPY 68.360,0000	1.541.993,53	1,07
JP3304200003	Komatsu Ltd.	STK	22.000,00	0,00	0,00	JPY 3.966,0000	546.705,43	0,38
JP3979200007	Lasertec Corporation	STK	4.000,00	0,00	0,00	JPY 23.605,0000	591.618,84	0,41
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	18.100,00	0,00	20.000,00	JPY 2.806,5000	318.288,99	0,22
JP3733000008	NEC Corp.	STK	6.000,00	0,00	0,00	JPY 13.750,0000	516.930,25	0,36
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	2.500,00	0,00	0,00	JPY 7.636,0000	119.614,53	0,08
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	STK	39.000,00	0,00	0,00	JPY 1.243,0000	303.748,21	0,21
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	27.700,00	0,00	0,00	JPY 5.977,0000	1.037.387,53	0,72
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	8.967,00	0,00	0,00	JPY 25.290,0000	1.420.934,30	0,99
							<b>9.246.163,63</b>	<b>6,42</b>
<b>Liberia</b>								
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd.	STK	4.200,00	2.000,00	0,00	USD 177,3600	667.543,69	0,46
							<b>667.543,69</b>	<b>0,46</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000334118	ASM International NV	STK	7.512,00	900,00	0,00	EUR 589,4000	4.427.572,80	3,08
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR 745,6000	3.728.000,00	2,59
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	2.700,00	0,00	0,00	EUR 113,5500	306.585,00	0,21
							<b>8.462.157,80</b>	<b>5,88</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	2.000,00	0,00	0,00	CHF 133,8000	284.317,89	0,20
CH1335392721	Galderma Group AG	STK	3.600,00	0,00	3.600,00	CHF 78,6000	300.637,48	0,21
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	1.000,00	0,00	0,00	CHF 534,6000	567.998,30	0,40
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	6.900,00	0,00	6.500,00	CHF 84,9600	622.847,43	0,43
CH0012005267	Novartis AG	STK	5.900,00	0,00	0,00	CHF 97,1500	608.993,84	0,42
CH0244767585	UBS Group AG	STK	136.000,00	0,00	0,00	CHF 26,0600	3.765.575,86	2,62
							<b>6.150.370,80</b>	<b>4,28</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	94,00	2,71	0,71	EUR 13,8900	1.305,66	0,00
							<b>1.305,66</b>	<b>0,00</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	8.300,00	0,00	0,00	USD 167,1900	1.243.549,60	0,87
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	11.100,00	0,00	0,00	USD 165,8500	1.649.731,16	1,15
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	14.200,00	0,00	0,00	USD 186,3300	2.371.078,05	1,65
US0311001004	AMETEK Inc.	STK	2.700,00	0,00	0,00	USD 171,7100	415.464,65	0,29
US0378331005	Apple Inc.	STK	35.600,00	0,00	0,00	USD 233,0000	7.433.282,55	5,17
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	10.300,00	0,00	0,00	USD 202,0500	1.864.965,50	1,30
US0605051046	Bank of America Corporation	STK	15.000,00	0,00	0,00	USD 39,6800	533.381,13	0,37
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	7.100,00	0,00	0,00	USD 83,8000	533.183,98	0,37
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	12.320,00	12.320,00	0,00	USD 172,5000	1.904.471,73	1,33
US2358511028	Danaher Corporation	STK	2.344,00	1.100,00	1.700,00	USD 278,0200	583.993,98	0,41
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	STK	1.800,00	1.800,00	0,00	USD 190,7700	307.721,12	0,21
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	2.800,00	0,00	0,00	USD 885,9400	2.222.987,72	1,55
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	4.500,00	0,00	0,00	USD 117,2200	472.703,65	0,33
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	3.000,00	0,00	0,00	USD 273,6800	735.764,85	0,51
US3696043013	GE Aerospace	STK	1.700,00	1.700,00	0,00	USD 188,5800	287.289,18	0,20
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	2.700,00	2.700,00	0,00	USD 254,9800	616.942,38	0,43
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	1.100,00	0,00	1.400,00	USD 160,6400	158.351,11	0,11
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	3.000,00	0,00	0,00	USD 210,8600	566.878,75	0,39
US5128071082	Lam Research Corporation	STK	2.100,00	0,00	0,00	USD 816,0800	1.535.772,02	1,07
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	1.900,00	0,00	2.000,00	USD 304,5100	518.477,46	0,36
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	6.084,00	0,00	2.416,00	USD 572,4400	3.121.000,95	2,17
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	16.400,00	0,00	0,00	USD 430,3000	6.323.971,68	4,40
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	900,00	0,00	0,00	USD 709,2700	572.043,19	0,40
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	141.080,00	126.972,00	0,00	USD 121,4400	15.353.306,93	10,68
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	23.300,00	0,00	0,00	USD 78,0300	1.629.266,96	1,13
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	1.700,00	0,00	1.700,00	USD 126,2800	192.379,25	0,13

# BBank Dynamik Union

WKN 532656  
ISIN DE0005326565

Halbjahresbericht  
01.04.2024 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	1.220,00	0,00	0,00	USD 506,3900	553.630,07	0,39
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	1.500,00	0,00	0,00	USD 173,2000	232.816,56	0,16
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	1.580,00	480,00	1.000,00	USD 618,5700	875.831,71	0,61
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	24.700,00	0,00	0,00	USD 75,1600	1.663.636,53	1,16
<b>Summe Aktien</b>							<b>56.473.874,40</b>	<b>39,30</b>
							<b>111.805.821,51</b>	<b>77,77</b>

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

XS2760773411	3,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 100,0780	400.312,00	0,28
XS1028950290	4,500% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 100,7810	806.248,00	0,56
FR0013459765	2,625% RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030) <sup>2)</sup>	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,1200	198.240,00	0,14
CH1174335732	2,125% UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 98,9220	494.610,00	0,34
XS2010039977	2,500% ZF Europe Finance BV v.19(2027)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 93,3390	1.120.068,00	0,78
							<b>3.019.478,00</b>	<b>2,10</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>3.019.478,00</b>	<b>2,10</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>114.825.299,51</b>	<b>79,87</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

### USD

US71654QDP46	10,000% Petróleos Mexicanos v.23(2033) <sup>1)</sup>	USD	2.300.000,00	500.000,00	0,00	% 106,1650	2.188.184,43	1,52
							<b>2.188.184,43</b>	<b>1,52</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>2.188.184,43</b>	<b>1,52</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>2.188.184,43</b>	<b>1,52</b>

## Investmentanteile

### KVG-eigene Investmentanteile

DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien I (0,70 %) <sup>3)</sup>	ANT	2.223,00	0,00	0,00	EUR 308,1300	684.972,99	0,48
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>684.972,99</b>	<b>0,48</b>

### Gruppeneigene Investmentanteile

LU0089558679	UniDynamicFonds: Global A (1,20 %) <sup>3)</sup>	ANT	35.010,00	0,00	0,00	EUR 129,7500	4.542.547,50	3,16
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds (0,50 %)	ANT	5.027,00	0,00	0,00	EUR 101,4500	509.989,15	0,35
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit HY (0,75 %)	ANT	3.855,00	0,00	0,00	EUR 165,3900	637.578,45	0,44
LU0809575300	UniRenta EmergingMarkets I (0,60 %)	ANT	20.740,00	0,00	0,00	EUR 47,6300	987.846,20	0,69
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>6.677.961,30</b>	<b>4,64</b>

### Gruppenfremde Investmentanteile

DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 %) <sup>3)</sup>	ANT	51.715,00	15.544,00	0,00	EUR 162,6100	8.409.376,15	5,85
LU1829334579	CT Lux European High Yield Bond (1,20 %)	ANT	0,01	0,00	0,00	EUR 11,3107	0,08	0,00
DE000A0H08H3	iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) (0,46 %)	ANT	7.683,00	0,00	0,00	EUR 70,3200	540.268,56	0,38
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>8.949.644,79</b>	<b>6,23</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>16.312.579,08</b>	<b>11,35</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>133.326.063,02</b>	<b>92,74</b>

## 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	2.500,00			USD 45,8250	102.663,77	0,07
Call on Apple Inc. Juni 2026/250,00	CBO	STK	17.300,00			USD 28,1750	436.802,13	0,30
Call on AXA S.A. Juni 2026/40,00	EUX	STK	299.900,00			EUR 1,3800	413.862,00	0,29
Call on International Flavors & Fragrances Inc. Januar 2026/110,00	CBO	STK	44.700,00			USD 13,1000	524.751,32	0,37
Call on PayPal Holdings Inc. Juni 2026/80,00	CBO	STK	12.500,00			USD 16,4500	184.268,30	0,13

# BBank Dynamik Union

WKN 532656  
ISIN DE0005326565

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 Fondsvermögen
	Put on NVIDIA Corporation Januar 2026/140,00	CBO STK	40.000,00			USD 35,1250	1.259.073,39	0,88
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>2.921.420,91</b>	<b>2,04</b>

## Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Terminkontrakte auf Währung

EUR/GBP Future Dezember 2024	EUX GBP	Anzahl -17					26.916,33	0,02
EUR/USD Future Dezember 2024	EUX USD	Anzahl -54					-65.134,87	-0,05
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-38.218,54</b>	<b>-0,03</b>

## Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Index Future Dezember 2024	EUX EUR	Anzahl -12					-202.762,50	-0,14
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2024	CME USD	Anzahl 22					122.044,24	0,08
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2024	CME JPY	Anzahl -36					-229.452,79	-0,16
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2024	EUX EUR	Anzahl 266					27.930,00	0,02
STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2024	EUX EUR	Anzahl 34					98.362,00	0,07
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-183.879,05</b>	<b>-0,13</b>

## Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2024	CBT USD	7.800.000					-8.737,34	-0,01
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024	EUX EUR	11.300.000					235.605,00	0,16
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>226.867,66</b>	<b>0,15</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.220.362,85					3.220.362,85	2,24
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	231.382,87					231.382,87	0,16
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	172.234,60					114.259,39	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	1.551.586,34					1.648.519,27	1,15
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	267.057,53					321.059,79	0,22
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	874.297,25					100.873,08	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	89.327.236,17					559.708,49	0,39
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	29.419,12					771,38	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.111.457,42					996.018,84	0,69
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>7.192.955,96</b>	<b>5,00</b>

#### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	109.336,04					109.336,04	0,08
Zinsansprüche	EUR	87.554,52					87.554,52	0,06
Dividendenansprüche	EUR	93.785,25					93.785,25	0,07
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	139.389,37					139.389,37	0,10
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	77.019,53					77.019,53	0,05
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>507.084,71</b>	<b>0,36</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-149.808,79					-149.808,79	-0,10
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-63.106,09					-63.106,09	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-29.971,70					-29.971,70	-0,02

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-242.886,58</b>	<b>-0,16</b>
---	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

#### Fondsvermögen

<b>Fondsvermögen</b>							<b>143.709.408,09</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Anteilwert	EUR	103,65
Umlaufende Anteile	STK	1.386.450,348

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,04

## 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	
US71654QDP46	10,000 % Petróleos Mexicanos v.23(2033)	USD	2.300.000	2.188.184,43		2.188.184,43
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK	10.595	1.357.819,65		1.357.819,65
<b>Gesamtbetrag der Rückstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>3.546.004,08</b>		<b>3.546.004,08</b>

- 1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) 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	Verkäufe
				bzw. Zugänge	bzw. Abgänge

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Dänemark

DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	STK		0,00	700,00
DK0062616637	Svitzer Group A/S	STK		1.178,00	1.178,00

##### Deutschland

DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	STK		0,00	15.800,00
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK		0,00	5.149,00
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		0,00	17.200,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK		0,00	15.700,00
<b>Frankreich</b>					
FR0000125338	Capgemini SE	STK		0,00	1.550,00
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK		0,00	7.405,00
<b>Luxemburg</b>					
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK		0,00	5.317,00
<b>Niederlande</b>					
NL0012969182	Adyen NV	STK		0,00	150,00
<b>Norwegen</b>					
NO0010096985	Equinor ASA	STK		0,00	19.500,00
<b>Spanien</b>					
ES0644580957	Iberdrola S.A. BZR 17.07.24	STK		92,00	92,00
ES0105777017	Puig Brands S.A.	STK		33.759,00	33.759,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK		0,00	1.800,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK		0,00	1.140,00
US8334451098	Snowflake Inc.	STK		0,00	4.847,00
US8552441094	Starbucks Corporation	STK		0,00	5.100,00
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK		0,00	1.100,00

## Nicht notierte Wertpapiere

### Aktien

#### Spanien

ES0144583301	Iberdrola S.A.	STK		2,71	2,71
--------------	----------------	-----	--	------	------

### Investmentanteile

#### Gruppeneigene Investmentanteile

LU2436152594	UnilInstitutional Global Equities Concentrated (0,00 %)	ANT		0,00	10.222,00
--------------	---	-----	--	------	-----------

### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Terminkontrakte auf Währung

###### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	645.604
----------------------------------	-----	---------

###### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	1.440
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	13.384

##### Aktienindex-Terminkontrakte

###### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	213.854
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	22.156
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	4.670
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index	EUR	977

###### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	25.659
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	4.605
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	665.757

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

## Zins-Terminkontrakte

### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	14.783		
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	8.860		

## Optionsrechte

### Wertpapier-Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktien

##### Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Apple Inc., AXA S.A., International Flavors & Fragrances Inc.	EUR	492		
--	-----	-----	--	--

##### Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) NVIDIA Corporation	EUR	1.095		
---------------------------------	-----	-------	--	--

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>103,65</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.386.450,348</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	3.546.004,08	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,47 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.188.184,43	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	1.357.819,65	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	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	3.546.004,08	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP	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	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	3.733.119,73	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	0,00	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	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

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,66 %

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

1. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.263.332,04
2. Name	Europäische Union
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.469.787,69

### 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	3.733.119,73

### 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.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

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

Frankfurt am Main, 1. 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](http://privatkunden.union-investment.de)