



# Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## BBBank Wachstum Union

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
BBBank Wachstum Union	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	17

# 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 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2020.

## Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebene verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

## Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

Nach einem freundlichen Jahresstart mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche.

Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

#### **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>		
Software & Dienste	19.109.841,26	8,76
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	16.073.213,06	7,37
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10.400.728,31	4,77
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	9.109.698,67	4,17
Hardware & Ausrüstung	8.432.304,29	3,86
Diversifizierte Finanzdienste	6.920.663,52	3,17
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3.958.652,06	1,81
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.853.246,00	1,77
Versicherungen	3.227.339,77	1,48
Automobile & Komponenten	2.926.620,00	1,34
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2.346.796,40	1,08
Groß- und Einzelhandel	2.139.065,79	0,98
Transportwesen	1.502.823,70	0,69
Banken	1.223.388,49	0,56
Immobilien	1.207.413,00	0,55
Versorgungsbetriebe	1.118.768,48	0,51
Energie	891.017,26	0,41
Gebrauchsgüter & Bekleidung	718.451,55	0,33
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	429.250,00	0,20
<b>Summe</b>	<b>95.589.281,61</b>	<b>43,81</b>
<b>2. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Niederlande	4.345.561,00	1,99
Vereinigte Staaten von Amerika	2.553.076,94	1,17
Deutschland	1.440.026,00	0,66
Finnland	1.230.660,00	0,56
Frankreich	993.066,00	0,46
Italien	940.978,00	0,43
Indonesien	681.625,00	0,31
Schweiz	612.750,00	0,28
Schweden	611.148,00	0,28
Großbritannien	403.885,71	0,19
Luxemburg	290.763,00	0,13
<b>Summe</b>	<b>14.103.539,65</b>	<b>6,46</b>
<b>3. Investmentanteile - Gliederung nach Land/Region</b>		
<b>Aktienfonds</b>		
Global	34.569.495,12	15,84
Deutschland	12.188.854,08	5,59
Europa	6.770.221,24	3,10
<b>Indexfonds</b>		
Emerging Markets	3.272.425,12	1,50
Europa	2.505.869,19	1,15
<b>Rentenfonds</b>		
Global	29.815.679,08	13,66
Emerging Markets	3.964.252,13	1,82
Europa	3.767.300,81	1,73
<b>Mischfonds</b>		
Global	5.669.857,20	2,60
<b>Summe</b>	<b>102.523.953,97</b>	<b>46,98</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-968.150,16</b>	<b>-0,44</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>6.652.961,39</b>	<b>3,05</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>883.994,20</b>	<b>0,41</b>

# BBank Wachstum Union

WKN 531424  
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

Summe	218.785.580,66	100,27
II. Verbindlichkeiten	-559.094,79	-0,27
III. Fondsvermögen	218.226.485,87	100,00

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

# BBank Wachstum Union

WKN 531424  
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

## Stammdaten des Fonds

BBank Wachstum Union	
Auflegungsdatum	02.05.2000
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	43,90
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	3.235.605
Anteilwert (in Fondswährung)	67,45
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 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	55.200,00	55.200,00	0,00 HKD	275,6000	1.674.236,79	0,77
							<b>1.674.236,79</b>	<b>0,77</b>

##### Dänemark

DK0060448595	Coloplast AS	STK	24.200,00	0,00	0,00 DKK	1.003,5000	3.262.537,78	1,50
							<b>3.262.537,78</b>	<b>1,50</b>

##### Deutschland

DE000BASF111	BASF SE	STK	61.700,00	0,00	0,00 EUR	51,9800	3.207.166,00	1,47
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	23.353,00	0,00	21.000,00 EUR	53,3100	1.244.948,43	0,57
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	10.200,00	6.200,00	0,00 EUR	149,8000	1.527.960,00	0,70
DE0005552004	Dte. Post AG <sup>3)</sup>	STK	38.633,00	0,00	0,00 EUR	38,9000	1.502.823,70	0,69
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	87.000,00	0,00	0,00 EUR	24,1150	2.098.005,00	0,96
DE0006599905	Merck KGaA	STK	14.500,00	0,00	0,00 EUR	124,5500	1.805.975,00	0,83
DE0007164600	SAP SE <sup>3)</sup>	STK	30.100,00	0,00	0,00 EUR	132,7600	3.996.076,00	1,83
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	21.300,00	0,00	0,00 EUR	137,4000	2.926.620,00	1,34
							<b>18.309.574,13</b>	<b>8,39</b>

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	152.266,00	0,00	0,00 EUR	15,7760	2.402.148,42	1,10
FR0000125338	Capgemini SE	STK	6.485,00	0,00	0,00 EUR	109,7500	711.728,75	0,33
FR0000130650	Dassault Systemes SE <sup>3)</sup>	STK	10.932,00	900,00	0,00 EUR	159,7500	1.746.387,00	0,80
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	2.239,00	2.239,00	0,00 EUR	277,6000	621.546,40	0,28
							<b>5.481.810,57</b>	<b>2,51</b>

##### Großbritannien

GB00B132NW22	Ashmore Group Plc.	STK	135.000,00	135.000,00	0,00 GBP	3,5820	533.270,84	0,24
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	STK	59.829,00	2.622,00	41.000,00 GBP	14,5200	958.002,96	0,44
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	STK	82.670,00	73.000,00	80.000,00 EUR	10,7780	891.017,26	0,41
							<b>2.382.291,06</b>	<b>1,09</b>

##### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	12.500,00	3.500,00	0,00 USD	225,9900	2.409.275,05	1,10
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	3.200,00	3.200,00	0,00 EUR	201,9000	646.080,00	0,30
							<b>3.055.355,05</b>	<b>1,40</b>

##### Japan

JP3837800006	Hoya Corporation	STK	29.000,00	0,00	0,00 JPY	11.860,0000	2.780.200,55	1,27
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	5.400,00	0,00	0,00 JPY	48.980,0000	2.137.991,52	0,98
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	STK	6.000,00	6.000,00	0,00 JPY	6.773,0000	328.492,73	0,15

# BBank Wachstum Union

WKN 531424  
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
JP3733000008	NEC Corp.	STK	17.000,00	0,00	0,00	JPY 6.140,0000	843.744,06	0,39
JP3866800000	Panasonic Corporation	STK	100.000,00	0,00	0,00	JPY 888,8000	718.451,55	0,33
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	14.400,00	0,00	0,00	JPY 27.330,0000	3.181.233,61	1,46
							<b>9.990.114,02</b>	<b>4,58</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1250154413	ADO Properties S.A.	STK	51.075,00	22.375,00	25.000,00	EUR 23,6400	1.207.413,00	0,55
							<b>1.207.413,00</b>	<b>0,55</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0012969182	Adyen NV	STK	200,00	140,00	0,00	EUR 1.572,5000	314.500,00	0,14
NL0000334118	ASM International NV	STK	10.800,00	10.800,00	0,00	EUR 122,3500	1.321.380,00	0,61
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	EUR 25,2500	429.250,00	0,20
NL0010773842	NN Group NV	STK	25.747,00	1.748,00	25.001,00	EUR 32,0500	825.191,35	0,38
NL0000388619	Unilever NV	STK	33.500,00	0,00	0,00	EUR 51,5000	1.725.250,00	0,79
							<b>4.615.571,35</b>	<b>2,12</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	5.300,00	0,00	0,00	CHF 568,6000	2.797.604,90	1,28
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	39.000,00	15.000,00	0,00	CHF 109,3400	3.958.652,06	1,81
CH0244767585	UBS Group AG	STK	111.000,00	0,00	0,00	CHF 10,3000	1.061.362,79	0,49
							<b>7.817.619,75</b>	<b>3,58</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	106.448,00	58.365,52	0,52	EUR 10,5100	1.118.768,48	0,51
							<b>1.118.768,48</b>	<b>0,51</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0378331005	Apple Inc.	STK	60.400,00	45.300,00	0,00	USD 115,8100	5.965.820,04	2,73
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	35.700,00	0,00	0,00	USD 59,4500	1.810.119,40	0,83
US2358511028	Danaher Corporation	STK	16.700,00	0,00	0,00	USD 215,3300	3.066.960,34	1,41
US2566771059	Dollar General Corporation	STK	2.600,00	2.600,00	0,00	USD 209,6200	464.829,00	0,21
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	STK	41.479,00	0,00	0,00	USD 100,0500	3.539.423,41	1,62
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	14.900,00	0,00	0,00	USD 96,2700	1.223.388,49	0,56
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	24.433,00	0,00	0,00	USD 210,3300	4.382.936,37	2,01
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	850,00	850,00	0,00	USD 356,7800	258.646,48	0,12
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	16.600,00	0,00	0,00	USD 541,2200	7.662.475,05	3,51
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	28.000,00	0,00	0,00	USD 197,0300	4.705.194,03	2,16
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	5.200,00	0,00	0,00	USD 441,5200	1.958.127,08	0,90
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	11.600,00	0,00	0,00	USD 165,3700	1.636.069,94	0,75
							<b>36.673.989,63</b>	<b>16,81</b>
<b>Summe Aktien</b>							<b>95.589.281,61</b>	<b>43,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
NL0000116150	0,000% Aegon NV FRN Perp. <sup>1)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 70,0000	1.890.000,00	0,87
XS2027946610	2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 96,9210	290.763,00	0,13
FR0013444759	0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 97,6290	683.403,00	0,31
FI4000391529	0,000% Finland Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 102,5550	1.230.660,00	0,56
XS2013574202	1,514% Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 95,2180	476.090,00	0,22
XS2013574384	2,386% Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 92,8750	1.207.375,00	0,55
XS2069959398	1,400% Indonesien v.19(2031)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 97,3750	681.625,00	0,31
XS2124979753	3,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	650.000,00	0,00	0,00	% 81,8120	531.778,00	0,24
XS2124980256	4,125% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 81,8400	409.200,00	0,19
FR0013508686	0,625% La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 103,2210	309.663,00	0,14
XS1028950290	4,500% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 109,9380	659.628,00	0,30
XS1972548231	1,500% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 102,8590	1.440.026,00	0,66
XS2010039977	2,500% ZF Europe Finance BV v.19(2027)	EUR	1.400.000,00	600.000,00	0,00	% 91,2720	1.277.808,00	0,59
							<b>11.088.019,00</b>	<b>5,07</b>



# BBank Wachstum Union

WKN 531424  
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>USD</b>									
US92857WBQ24	7,000% Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079) <sup>1)</sup>	USD	400.000,00	0,00	0,00	%	118,3890	403.885,71	0,19
							<b>403.885,71</b>	<b>0,19</b>	
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>11.491.904,71</b>	<b>5,26</b>	
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>107.081.186,32</b>	<b>49,07</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
XS1797138960	2,625% Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	103,6250	518.125,00	0,24
XS1137512668	1,500% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.14(2022)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	101,8580	611.148,00	0,28
XS2149270477	0,750% UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	102,1250	612.750,00	0,28
							<b>1.742.023,00</b>	<b>0,80</b>	
<b>USD</b>									
US00206RGD89	1,429% AT & T Inc. FRN v.18(2024) <sup>1)</sup>	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	101,9620	869.611,94	0,40
							<b>869.611,94</b>	<b>0,40</b>	
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>2.611.634,94</b>	<b>1,20</b>	
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>2.611.634,94</b>	<b>1,20</b>	
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
DE000AORPAV6	UniDeutschland XS (1,55 %) <sup>2)</sup>	ANT	42.822,00	0,00	0,00	EUR	284,6400	12.188.854,08	5,59
DE0009757831	UniEuroRenta High Yield (0,90 %) <sup>2) 3)</sup>	ANT	92.012,00	0,00	0,00	EUR	34,8300	3.204.777,96	1,47
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien (0,70 %) <sup>2)</sup>	ANT	26.608,00	0,00	0,00	EUR	174,7100	4.648.683,68	2,13
DE0008477076	UniFavorit: Aktien (1,20 %) <sup>2)</sup>	ANT	51.112,00	0,00	0,00	EUR	156,7500	8.011.806,00	3,67
DE000AORPAP8	UniInstitutional Global High Dividend Equities (0,55 %) <sup>2)</sup>	ANT	11.866,00	0,00	0,00	EUR	152,0600	1.804.343,96	0,83
<b>Summe der KVG-eigenen Investmentanteile</b>							<b>29.858.465,68</b>	<b>13,69</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
LU0458538880	FairWorldFonds (0,99 %) <sup>2)</sup>	ANT	98.778,00	0,00	0,00	EUR	57,4000	5.669.857,20	2,60
LU0089558679	UniDynamicFonds: Global (1,20 %) <sup>2)</sup>	ANT	148.436,00	0,00	0,00	EUR	81,8600	12.150.970,96	5,57
LU1088284630	UniInstitutional CoCo Bonds (0,80 %) <sup>2)</sup>	ANT	25.000,00	0,00	0,00	EUR	97,1700	2.429.250,00	1,11
LU1063759929	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds (0,50 %) <sup>2)</sup>	ANT	34.789,00	0,00	0,00	EUR	108,2900	3.767.300,81	1,73
LU2123086501	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic (0,70 %) <sup>2)</sup>	ANT	9.800,00	0,00	0,00	EUR	117,7800	1.154.244,00	0,53
LU0220302995	UniInstitutional Global High Yield Bonds (0,60 %) <sup>2)</sup>	ANT	69.981,00	0,00	0,00	EUR	39,9600	2.796.440,76	1,28
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit (0,50 %) <sup>2)</sup>	ANT	36.835,00	0,00	0,00	EUR	45,2100	1.665.310,35	0,76
LU1832180779	UniInstitutional Structured Credit (0,60 %) <sup>2)</sup>	ANT	20.000,00	0,00	0,00	EUR	101,3000	2.026.000,00	0,93
LU1131313493	Union Investment Luxembourg SA - UniInstitutional European Equities Concentrated (0,70 %) <sup>2)</sup>	ANT	13.917,00	0,00	0,00	EUR	146,1000	2.033.273,70	0,93
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>33.692.647,78</b>	<b>15,44</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
LU0496389908	AB SICAV I - Euro High Yield Portfolio (0,60 %) <sup>2)</sup>	ANT	107.988,00	0,00	0,00	EUR	27,9700	3.020.424,36	1,38
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus (1,25 %) <sup>2) 3)</sup>	ANT	50.817,00	15.017,00	0,00	EUR	171,8600	8.733.409,62	4,00
LU0376446257	BlackRock Global Funds - Swiss Small & MidCap Opportunities (1,50 %) <sup>2)</sup>	ANT	6.952,00	0,00	0,00	CHF	567,8600	3.664.837,28	1,68
LU1163202150	Bluebay Funds - Bluebay Financial Capital Bond Fund (0,80 %) <sup>2)</sup>	ANT	10.000,00	0,00	0,00	EUR	106,8500	1.068.500,00	0,49
LU0195949473	Franklin Templeton Investment Funds - Franklin European Small-Mid Cap Fund (0,70 %) <sup>2)</sup>	ANT	30.658,00	0,00	0,00	EUR	34,9700	1.072.110,26	0,49
LU0242506524	Goldman Sachs - SICAV I - GS Emerging Markets Debt Ptf (0,75 %) <sup>2)</sup>	ANT	196.153,00	0,00	0,00	EUR	20,2100	3.964.252,13	1,82
LU0623725164	Man Umbrella SICAV - Man Convertibles Global (0,75 %) <sup>2)</sup>	ANT	13.478,00	0,00	0,00	EUR	151,2300	2.038.277,94	0,93
LU1868841674	Threadneedle Lux American Select (1,50 %) <sup>2)</sup>	ANT	1.748.908,00	0,00	0,00	USD	5,3323	7.953.690,52	3,64
LU0396332305	UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR (0,38 %) <sup>2)</sup>	ANT	8.399,00	0,00	0,00	EUR	199,9100	1.679.044,09	0,77
IE00BFPM9J74	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund/Ireland (0,22 %) <sup>2)</sup>	ANT	22.267,00	0,00	0,00	EUR	146,9630	3.272.425,12	1,50
LU0925589839	X-Trackers Eurozone Government Bond Yield Plus 1-3 UCITS ETF (DR) 1C (0,15 %) <sup>2)</sup>	ANT	17.391,00	0,00	30.000,00	EUR	144,0900	2.505.869,19	1,15
<b>Summe der gruppenfremden Investmentanteile</b>							<b>38.972.840,51</b>	<b>17,85</b>	
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>102.523.953,97</b>	<b>46,98</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>212.216.775,23</b>	<b>97,25</b>	

# BBank Wachstum Union

WKN 531424  
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Derivate

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

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

EUR/CHF Future Dezember 2020	EUX	CHF	Anzahl 21				-4.678,80	0,00
EUR/JPY Future Dezember 2020	CME	JPY	Anzahl 25				-48.161,05	-0,02
EUR/USD Future Dezember 2020	EUX	USD	Anzahl 312				-228.578,25	-0,10
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-281.418,10</b>	<b>-0,12</b>

### Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Aktienindex-Terminkontrakte

DAX Index Future Dezember 2020	EUX	EUR	Anzahl -20				-186.845,45	-0,09
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	CME	USD	Anzahl -121				-663.458,56	-0,30
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	EUX	EUR	Anzahl -100				107.125,27	0,05
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2020	EUX	EUR	Anzahl 467				-177.460,00	-0,08
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>-920.638,74</b>	<b>-0,42</b>

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	CBT	USD	2.700.000				12.227,31	0,01
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	EUX	EUR	5.300.000				102.464,37	0,05
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	EUX	EUR	11.300.000				119.215,00	0,05
<b>Summe der Zins-Derivate</b>							<b>233.906,68</b>	<b>0,11</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>3)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.766.785,66					1.766.785,66	0,81
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.946.373,93					1.946.373,93	0,89
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	11.094,70					7.084,74	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	422.180,82					391.924,27	0,18
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	149.913,91					16.498,35	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	58.355.190,47					471.707,66	0,22
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	308.100,68					34.130,26	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	2.366.640,27					2.018.456,52	0,92
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>6.652.961,39</b>	<b>3,05</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>6.652.961,39</b>	<b>3,05</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	608.477,53					608.477,53	0,28
Zinsansprüche	EUR	129.773,13					129.773,13	0,06
Dividendenansprüche	EUR	78.859,13					78.859,13	0,04
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	58.954,81					58.954,81	0,03
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	7.929,60					7.929,60	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>883.994,20</b>	<b>0,41</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-331.706,53					-331.706,53	-0,15
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-18.825,10					-18.825,10	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-208.563,16					-208.563,16	-0,10

### Summe sonstige Verbindlichkeiten

<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-559.094,79</b>	<b>-0,26</b>
---	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------

### Fondsvermögen

<b>Fondsvermögen</b>							<b>218.226.485,87</b>	<b>100,00</b>
----------------------	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

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

Anteilwert	EUR	67,45						
Umlaufende Anteile	STK	3.235.605,000						

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,44

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 3) 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 30.09.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2020
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,906800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443500 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,086600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	123,710500 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,566000 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	9,027200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,970500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,493800 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,077200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,172500 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
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 (Marktzugehörigkeit zum Berichtsstichtag):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK		0,00	6.900,00
--------------	--------------------------------	-----	--	------	----------

##### Deutschland

DE000A2NBVD5	DFV Deutsche Familienversicherung AG	STK		16.000,00	16.000,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		0,00	5.688,00

##### Großbritannien

GB0004544929	Imperial Brands Plc.	STK		0,00	316,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK		27.251,00	821.072,00

##### Italien

IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK		30.000,00	204.000,00
--------------	-----------------------	-----	--	-----------	------------

##### Luxemburg

LU2199485652	ADO Properties S.A. BZR 20.07.20	STK		53.700,00	53.700,00
--------------	----------------------------------	-----	--	-----------	-----------

# BBank Wachstum Union

WKN 531424  
ISIN DE0005314249

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Niederlande</b>					
NL0014332678	JDE Peets BV	STK		7.600,00	7.600,00
<b>Schweiz</b>					
CH0012453913	Temenos AG	STK		0,00	5.200,00
<b>Spanien</b>					
ES06445809K4	Iberdrola S.A. BZR 22.07.20	STK		104.083,00	104.083,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US9345502036	Warner Music Group Corporation	STK		100,00	100,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
XS2049707180	0,125% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	1.400.000,00
<b>USD</b>					
XS1750113661	5,625% Oman Reg.S. v.18(2028)	USD		0,00	700.000,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>USD</b>					
US345397YJ68	1,576% Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	USD		0,00	200.000,00
US50077LAQ95	1,268% Kraft Heinz Foods Co. FRN v.17(2022) <sup>1)</sup>	USD		0,00	1.000.000,00
<b>Derivate</b>					
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Terminkontrakte auf Währung</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs		CHF	2.279		
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs		JPY	776.155		
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs		USD	43.719		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index		EUR	1.840		
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index		USD	2.104		
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index		EUR	11.773		
Basiswert(e) STOXX 600 Basic Resources Index		EUR	6.396		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
Basiswert(e) DAX Index		EUR	29.530		
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index		USD	88.979		
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index		EUR	34.832		
<b>Zins-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe		EUR	19.689		
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe		EUR	14.604		
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe		USD	8.886		

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

## Optionsrechte

### Wertpapier-Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktien

#### Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) LANXESS AG

EUR

646

1) Variabler Zinssatz

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>67,45</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>3.235.605,000</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	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	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	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	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	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</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

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

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

### 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	0
------------------------------------	---

### 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. Oktober 2020

**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 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

## 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  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, 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. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand 30. September 2020,  
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)