



# Halbjahresbericht zum 30. September 2021

## BBBank Konzept Dividendenwerte Union

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
BBBank Konzept Dividendenwerte Union	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021	9
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2021 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2021.

## Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen gegen Ende des Berichtszeitraums deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogramms (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwiesen sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde

jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ERO0) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

## Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

Zu Beginn des Berichtshalbjahrs war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr 2021. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten

die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den straukelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

### 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# BBBank Konzept Dividendenwerte Union

WKN A119BK  
ISIN LU1093788872

Halbjahresbericht  
01.04.2021 - 30.09.2021

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	12,45	29,60	22,78	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	39,25 %
Japan	17,16 %
Deutschland	12,73 %
Schweiz	8,64 %
Frankreich	7,59 %
Irland	4,96 %
Niederlande	3,70 %
Luxemburg	2,37 %
Großbritannien	1,56 %
Dänemark	1,04 %
Spanien	0,27 %
Schweden	0,21 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,48 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,48 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,07 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 25.815.297,74)	49.174.149,58
Optionen	26.534,94
Bankguthaben	235.395,09
Sonstige Bankguthaben	4.690,37
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	29.086,45
Dividendenforderungen	39.808,83
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.280,92
	<b>49.510.946,18</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-17.691,48
Zinsverbindlichkeiten	-1.124,12
Sonstige Passiva	-68.923,32
	<b>-87.738,92</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>49.423.207,26</b>
Umlaufende Anteile	800.188,223
Anteilwert	61,76 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Software & Dienste	19,30 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	16,99 %
Hardware & Ausrüstung	12,56 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,90 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,94 %
Investitionsgüter	5,66 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,93 %
Banken	3,22 %
Versicherungen	3,07 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,90 %
Transportwesen	2,86 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,43 %
Investmentfondsanteile	2,16 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,23 %
Automobile & Komponenten	0,94 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,68 %
Media & Entertainment	0,64 %
Verbraucherdienste	0,46 %
Energie	0,34 %
Versorgungsbetriebe	0,27 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,48 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,48 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,07 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# BBBank Konzept Dividendenwerte Union

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	90	0	220	17.385,0000	514.362,95	1,04
							<b>514.362,95</b>	<b>1,04</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	400	0	400	271,8000	108.720,00	0,22
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	4.000	0	4.000	21,6700	86.680,00	0,18
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	12.200	65,8500	803.370,00	1,63
DE0006062144	Covestro AG	EUR	1.700	0	1.700	59,3400	100.878,00	0,20
DE0007100000	Daimler AG	EUR	1.300	0	1.300	76,7200	99.736,00	0,20
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	16.530	54,4800	900.554,40	1,82
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	15.000	35,5250	532.875,00	1,08
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	0	0	6.777	80,8600	547.988,22	1,11
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	0	7.300	187,6500	1.369.845,00	2,77
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	10.600	116,8800	1.238.928,00	2,51
DE0007165607	Sartorius AG	EUR	200	0	200	667,0000	133.400,00	0,27
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	400	0	1.900	193,6400	367.916,00	0,74
							<b>6.290.890,62</b>	<b>12,73</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	47.400	24,0850	1.141.629,00	2,31
FR0000039299	Bolloré S.A.	EUR	0	0	63.000	5,0050	315.315,00	0,64
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	0	1.800	180,1500	324.270,00	0,66
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	36.880	0	36.880	45,4650	1.676.749,20	3,39
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	561	356,8500	200.192,85	0,41
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	140	0	140	620,1000	86.814,00	0,18
							<b>3.744.970,05</b>	<b>7,59</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0002162385	Aviva Plc.	GBP	25.868	0	25.868	3,9590	119.180,04	0,24
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	127	2.600	4.828	14,0360	78.861,64	0,16
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	EUR	0	24.000	8.526	19,4320	165.677,23	0,34
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	8.649	46,6450	403.432,54	0,82
							<b>767.151,45</b>	<b>1,56</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	0	7.000	319,9200	1.932.550,91	3,91
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	1.850	0	1.850	149,3100	238.370,30	0,48
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	500	0	1.100	256,1000	281.710,00	0,57
							<b>2.452.631,21</b>	<b>4,96</b>
<b>Japan</b>								
JP3166000004	Ebara Corporation	JPY	2.500	0	2.500	5.550,0000	107.328,76	0,22
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	0	0	3.200	6.640,0000	164.361,90	0,33
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	0	18.000	17.475,0000	2.433.171,90	4,92
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	0	4.800	67.000,0000	2.487.706,51	5,03
JP3922950005	MonotaRO Co. Ltd.	JPY	2.400	0	2.400	2.524,0000	46.857,99	0,09
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	0	6.200	9.960,0000	477.676,78	0,97
JP3651210001	Nabtesco Corporation	JPY	0	0	2.700	4.250,0000	88.763,78	0,18
JP3733000008	NEC Corp.	JPY	0	0	2.400	6.070,0000	112.689,39	0,23
JP3197800000	Omron Corporation	JPY	0	0	1.100	11.100,0000	94.449,30	0,19
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	0	0	200	70.080,0000	108.419,45	0,22
JP3539250005	THK Co. Ltd.	JPY	0	0	3.000	2.475,0000	57.435,39	0,12
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	300	6.000	49.670,0000	2.305.305,64	4,66
							<b>8.484.166,79</b>	<b>17,16</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	3.900	0	3.900	26,4600	103.194,00	0,21
							<b>103.194,00</b>	<b>0,21</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# BBBank Konzept Dividendenwerte Union

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR	
<b>Niederlande</b>								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	0	0	110	2.415,0000	265.650,00	0,54
NL0000334118	ASM International NV	EUR	0	0	2.950	338,2000	997.690,00	2,02
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	13.000	0	13.000	12,5680	163.384,00	0,33
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	1.800	0	1.800	93,8500	145.780,12	0,29
NL0010773842	NN Group NV	EUR	307	0	5.668	45,2700	256.590,36	0,52
							<b>1.829.094,48</b>	<b>3,70</b>
<b>Schweden</b>								
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	7.700	0	7.700	135,9500	103.252,49	0,21
							<b>103.252,49</b>	<b>0,21</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	USD	0	0	2.001	111,9300	193.279,19	0,39
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	0	3.300	701,6000	2.142.190,97	4,33
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	11.512	112,7000	1.200.409,33	2,43
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	0	53.000	15,0000	735.566,25	1,49
							<b>4.271.445,74</b>	<b>8,64</b>
<b>Spanien</b>								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	886	21.000	15.340	8,6840	133.212,56	0,27
							<b>133.212,56</b>	<b>0,27</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	0	0	13	167,7500	1.881,90	0,00
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	1.300	0	1.300	124,0100	139.120,64	0,28
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	0	17.900	141,5000	2.185.752,50	4,42
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	0	20.300	128,7300	2.255.107,87	4,56
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	0	0	13.900	54,4300	652.896,96	1,32
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	0	0	7.300	70,1800	442.107,35	0,89
US2166484020	Cooper Companies Inc.	USD	300	0	300	413,3100	107.001,21	0,22
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	0	4.267	304,4400	1.121.026,48	2,27
US28106W1036	Editas Medicine Inc.	USD	0	0	5.200	41,0800	184.342,42	0,37
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	0	1.500	231,0500	299.080,95	0,61
US4364401012	Hologic Inc.	USD	2.000	0	2.000	73,8100	127.390,40	0,26
US45167R1041	IDEX Corporation	USD	500	0	500	206,9500	89.294,96	0,18
US4523271090	Illumina Inc.	USD	0	0	300	405,6100	105.007,77	0,21
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc.	USD	0	0	3.000	134,1500	347.298,93	0,70
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	0	10.100	114,8200	1.000.761,13	2,02
US46185L1035	Invitae Corporation	USD	0	0	4.000	28,4300	98.136,00	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	7.000	163,6900	988.807,39	2,00
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	USD	700	0	700	164,2900	99.243,18	0,20
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	1.100	0	1.100	241,1100	228.875,56	0,46
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	7.200	281,9200	1.751.660,34	3,54
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	0	400	608,3400	209.989,64	0,42
US6541061031	NIKE Inc.	USD	1.100	0	1.100	145,2300	137.860,72	0,28
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	9.300	0	12.400	207,1600	2.216.762,17	4,49
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	9.000	260,2100	2.020.961,34	4,09
US81181C1045	Seagen Inc.	USD	600	0	600	169,8000	87.918,54	0,18
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	400	0	400	622,2700	214.798,07	0,43
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	1.900	571,3300	936.768,21	1,90
US9113631090	United Rentals Inc.	USD	0	0	4.000	350,9300	1.211.356,58	2,45
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	250	0	250	515,4200	111.196,93	0,22
US88025U1097	10X GENOMICS Inc.	USD	323	0	323	145,5800	40.578,48	0,08
							<b>19.412.984,62</b>	<b>39,25</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>48.107.356,96</b>	<b>97,32</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>48.107.356,96</b>	<b>97,32</b>
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	EUR	0	0	2.598	216,7900	563.220,42	1,14
LU0089558679	UniDynamicFonds: Global	EUR	0	0	4.890	102,9800	503.572,20	1,02
							<b>1.066.792,62</b>	<b>2,16</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>1.066.792,62</b>	<b>2,16</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>49.174.149,58</b>	<b>99,48</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# BBBank Konzept Dividendenwerte Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
						EUR	
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>CHF</b>							
	Call on Temenos AG Dezember 2021/160,00	62	0	62		5.334,94	0,01
						<b>5.334,94</b>	<b>0,01</b>
<b>EUR</b>							
	Call on ArcelorMittal S.A. Dezember 2021/32,00	400	0	400		21.200,00	0,04
						<b>21.200,00</b>	<b>0,04</b>
	<b>Long-Positionen</b>					<b>26.534,94</b>	<b>0,05</b>
	<b>Optionen</b>					<b>26.534,94</b>	<b>0,05</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>CHF</b>							
	EUR/CHF Future Dezember 2021	13	0	13		-9.369,91	-0,02
						<b>-9.369,91</b>	<b>-0,02</b>
<b>EUR</b>							
	Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2021	157	0	157		48.827,00	0,10
	STOXX 600 Basic Resources Index Future Dezember 2021	18	0	18		-38.129,39	-0,08
						<b>10.697,61</b>	<b>0,02</b>
<b>JPY</b>							
	EUR/JPY Future Dezember 2021	20	0	20		-11.030,53	-0,02
						<b>-11.030,53</b>	<b>-0,02</b>
<b>USD</b>							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	13	7	6		-39.105,31	-0,08
						<b>-39.105,31</b>	<b>-0,08</b>
	<b>Long-Positionen</b>					<b>-48.808,14</b>	<b>-0,10</b>
	<b>Short-Positionen</b>						
<b>GBP</b>							
	EUR/GBP Future Dezember 2021	0	7	-7		-879,79	0,00
						<b>-879,79</b>	<b>0,00</b>
<b>JPY</b>							
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2021	24	46	-22		48.756,26	0,10
						<b>48.756,26</b>	<b>0,10</b>
<b>USD</b>							
	EUR/USD Future Dezember 2021	0	15	-15		30.018,12	0,06
						<b>30.018,12</b>	<b>0,06</b>
	<b>Short-Positionen</b>					<b>77.894,59</b>	<b>0,16</b>
	<b>Terminkontrakte</b>					<b>29.086,45</b>	<b>0,06</b>
	<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>					<b>235.395,09</b>	<b>0,48</b>
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>-41.958,80</b>	<b>-0,07</b>
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>					<b>49.423.207,26</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# BBBank Konzept Dividendenwerte Union

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6039
Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4679
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Cayman Inseln</b>			
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	0	31.200
US0567521085	Baidu Inc. ADR	0	2.067
<b>Dänemark</b>			
DK0060448595	Coloplast AS	0	2.900
<b>Deutschland</b>			
DE0008404005	Allianz SE	0	650
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	0	5.900
DE000BAY0017	Bayer AG	0	4.287
DE0005810055	Dte. Börse AG	0	4.900
DE000A0TGJ55	VARTA AG	0	2.000
<b>Frankreich</b>			
FR0000130650	Dassault Systemes SE	0	7.376
<b>Großbritannien</b>			
GB0030913577	BT Group Plc.	0	50.000
GB0059822006	Dialog Semiconductor Plc.	0	3.000
<b>Japan</b>			
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	0	9.000
JP3866800000	Panasonic Corporation	0	12.000
<b>Schweden</b>			
SE0000103699	Hexagon AB	1.100	1.100
<b>Spanien</b>			
ES06445809M0	Iberdrola S.A. BZR 21.07.21	35.454	35.454
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US00827B1061	Affirm Holdings Inc.	0	550
US29415F1049	Envista Holdings Corporation	0	1.857
US5951121038	Micron Technology Inc.	3.000	3.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Spanien</b>			
ES0144583244	Iberdrola S.A.	886	886
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Deutschland</b>			
DE000AORPAV6	UniDeutschland XS	0	1.289

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# BBBank Konzept Dividendenwerte Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Optionen</b>			
<b>EUR</b>			
	Call on ArcelorMittal S.A. September 2021/26,00	203	203
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>CHF</b>			
	EUR/CHF Future Juni 2021	0	13
	EUR/CHF Future September 2021	13	13
<b>EUR</b>			
	DAX Index Future Dezember 2021	3	3
	DAX Index Future Juni 2021	4	4
	DAX Index Future September 2021	13	13
	Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2021	0	157
	Stoxx 600 Banks Index Future September 2021	157	157
	STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2021	0	51
	STOXX 600 Basic Resources Index Future September 2021	51	51
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Juni 2021	0	38
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future September 2021	38	38
<b>GBP</b>			
	EUR/GBP Future Juni 2021	7	0
	EUR/GBP Future September 2021	7	7
	FTSE 100 Index Future Dezember 2021	12	12
	FTSE 100 Index Future Juni 2021	0	12
	FTSE 100 Index Future September 2021	12	12
<b>JPY</b>			
	EUR/JPY Future Juni 2021	0	20
	EUR/JPY Future September 2021	20	20
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2021	77	77
<b>USD</b>			
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2021	13	13
	EUR/USD Future Juni 2021	0	19
	EUR/USD Future September 2021	15	15
	S&P 500 Index Future Juni 2021	0	5

- 1) Angaben zu Ausgabebauschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

### **Soft commissions**

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den BBBank Konzept Dividendenwerte Union

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	895,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	888,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	860,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	28,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

**Wiedergelegte 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
------------------------------------	---

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten Fischer  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
D-76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
D-40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf



## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroRenta Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta EM 2021	UniMarktführer
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2023/II)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa V	UniRent Kurz URA
UniGlobal Dividende	UniRent Mündel
UniGlobal II	UniRenta Corporates
UniIndustrie 4.0	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Convertibles Protect	UniSector
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)