

# Halbjahresbericht

zum 30. September 2022

**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 2022 bis 30. September 2022	9
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	14

## 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 2022 bis 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Der Trend zu höheren US-Renditen setzte sich mit zunehmender Dynamik fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben sorgten zudem für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 7,9 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter dazu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an.

Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von 0,55 Prozent Ende März auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 12,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter leicht steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 10,3 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 15 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck.

Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verflogen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, einen Verlust von 18,9 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 20,9 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 17,2 Prozent. In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 15 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,9 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung vergleichsweise moderate 6,8 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 17,3 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 31,1 Prozent zurück.

## 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  
01.04.2022 - 30.09.2022

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

Deutschland	29,06 %
Vereinigte Staaten von Amerika	19,98 %
Frankreich	12,16 %
Japan	7,34 %
Irland	3,94 %
Luxemburg	2,82 %
Österreich	2,40 %
Norwegen	2,16 %
Schweiz	2,04 %
Niederlande	1,98 %
Großbritannien	1,90 %
Dänemark	1,24 %
Italien	0,58 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,60 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>1,48 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>11,63 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,71 %</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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 30.159.543,74)	36.251.748,74
Bankguthaben	4.812.001,13
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	609.295,18
Zinsforderungen	15.434,23
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11.194,52
Dividendenforderungen	29.714,34
Forderungen aus Anteilverkäufen	874,74
	<b>41.730.262,88</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-290.092,94
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-24,51
Sonstige Passiva	-56.864,75
	<b>-346.982,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>41.383.280,68</b>
Umlaufende Anteile	797.682,446
Anteilwert	51,88 EUR

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-14,57	-16,00	2,64	-

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.

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

Investmentfondsanteile	19,26 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,02 %
Staatsanleihen	8,92 %
Software & Dienste	8,07 %
Energie	7,09 %
Hardware & Ausrüstung	6,39 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,55 %
Banken	3,06 %
Investitionsgüter	2,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,32 %
Transportwesen	2,27 %
Versicherungen	2,27 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,11 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,96 %
Automobile & Komponenten	1,78 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,26 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,71 %
Verbraucherdienste	0,63 %
Versorgungsbetriebe	0,35 %
Telekommunikationsdienste	0,27 %
Media & Entertainment	0,20 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,60 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>1,48 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>11,63 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,71 %</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 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
------	-------------	---------	---------	---------	------	----------	---

### Aktien, Anrechte und Genusscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Dänemark

DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	0	65	155	13.865,0000	289.036,76	0,70
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	2.200	0	2.200	761,4000	225.287,48	0,54
							<b>514.324,24</b>	<b>1,24</b>

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	EUR	750	0	750	161,8000	121.350,00	0,29
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	2.000	0	5.650	23,3500	131.927,50	0,32
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	4.300	0	20.830	31,1150	648.125,45	1,57
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	6.400	0	6.400	17,4920	111.948,80	0,27
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	1.900	0	16.900	22,7100	383.799,00	0,93
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	2.900	0	6.600	52,3500	345.510,00	0,83
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	4.600	2.700	166,8000	450.360,00	1,09
DE0007164600	SAP SE	EUR	3.700	6.700	7.600	84,1200	639.312,00	1,54
DE0007236101	Siemens AG	EUR	3.210	0	3.910	101,2000	395.692,00	0,96
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	300	0	3.100	126,4000	391.840,00	0,95
							<b>3.619.864,75</b>	<b>8,75</b>

##### Frankreich

FR000120628	AXA S.A.	EUR	0	21.000	26.400	22,4750	593.340,00	1,43
FR000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	2.700	0	2.700	43,6050	117.733,50	0,28
FR000125338	Capgemini SE	EUR	0	0	1.800	165,5000	297.900,00	0,72
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	0	21.500	15.380	35,7350	549.604,30	1,33
FR000120321	L'Oréal S.A.	EUR	580	0	1.141	330,2500	376.815,25	0,91
FR000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	480	140	480	610,4000	292.992,00	0,71
FR000120578	Sanofi S.A.	EUR	2.100	0	2.100	78,4000	164.640,00	0,40
FR000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.050	0	1.050	116,9400	122.787,00	0,30
FR000120271	TotalEnergies SE	EUR	15.700	0	21.200	48,2750	1.023.430,00	2,47
							<b>3.539.242,05</b>	<b>8,55</b>

##### Großbritannien

GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	3.892	0	3.892	13,0580	57.929,72	0,14
GB00BP6MXD84	Shell Plc.	EUR	0	0	20.726	25,6350	531.311,01	1,28
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	2.200	0	4.349	45,2200	196.661,72	0,48
							<b>785.902,45</b>	<b>1,90</b>

##### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	3.900	3.100	257,3000	814.323,63	1,97
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	0	0	1.850	133,3600	251.879,53	0,61
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	920	0	2.020	279,2000	563.984,00	1,36
							<b>1.630.187,16</b>	<b>3,94</b>

##### Italien

IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	34.000	4,2240	143.616,00	0,35
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	0	0	9.000	10,4580	94.122,00	0,23
							<b>237.738,00</b>	<b>0,58</b>

##### Japan

JP3166000004	Ebara Corporation	JPY	0	0	2.500	4.735,0000	83.502,04	0,20
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	0	0	3.200	6.114,0000	138.010,62	0,33
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	9.700	8.300	13.880,0000	812.652,10	1,96
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	1.000	3.800	47.900,0000	1.283.973,96	3,10
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	0	0	6.200	6.632,0000	290.050,30	0,70
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	1.800	0	2.000	5.854,0000	82.588,55	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# BBBank Konzept Dividendenwerte Union

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	4.600	1.400	35.700,0000	352.560,26	0,85
							<b>3.043.337,83</b>	<b>7,34</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	2.400	0	19.300	20,6650	398.834,50	0,96
							<b>398.834,50</b>	<b>0,96</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000334118	ASM International NV	EUR	1.400	850	3.500	233,7500	818.125,00	1,98
							<b>818.125,00</b>	<b>1,98</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	20.700	0	26.600	358,1000	892.448,52	2,16
							<b>892.448,52</b>	<b>2,16</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	1.150	450	486,3000	227.030,81	0,55
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	3.482	2.830	107,0800	314.385,72	0,76
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	11.000	20.000	14,4750	300.342,36	0,73
							<b>841.758,89</b>	<b>2,04</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	10.300	7.600	138,2000	1.072.302,20	2,59
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	14.700	4.800	81,9300	401.494,64	0,97
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	0	0	7.300	41,6700	310.557,43	0,75
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	0	4.267	258,2900	1.125.189,82	2,72
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	0	1.500	323,3500	495.176,11	1,20
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	5.500	0	5.500	87,3100	490.255,23	1,18
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	USD	0	0	4.300	90,3500	396.636,04	0,96
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	7.000	104,5000	746.809,60	1,80
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	1.100	230,7400	259.126,08	0,63
US59156R1086	MetLife Inc.	USD	3.700	0	3.700	60,7800	229.592,65	0,55
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	3.800	3.400	232,9000	808.432,87	1,95
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	0	400	421,7900	172.247,06	0,42
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	6.000	2.754	121,3900	341.304,81	0,82
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	0	0	600	377,6100	231.307,81	0,56
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	3.600	0	3.600	56,0200	205.892,80	0,50
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	1.900	507,1900	983.829,50	2,38
							<b>8.270.154,65</b>	<b>19,98</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>24.591.918,04</b>	<b>59,42</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>24.591.918,04</b>	<b>59,42</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE0001102309	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)		3.200.000	2.000.000	1.200.000	100,2610	1.203.132,00	2,91
AT0000A2EJZ6	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2023)		2.000.000	1.000.000	1.000.000	99,3340	993.340,00	2,40
							<b>2.196.472,00</b>	<b>5,31</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.196.472,00</b>	<b>5,31</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
FR0013479102	0,000 % Frankreich Reg.S. v.19(2023)		1.500.000	0	1.500.000	99,5110	1.492.665,00	3,61
							<b>1.492.665,00</b>	<b>3,61</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>1.492.665,00</b>	<b>3,61</b>
<b>Anleihen</b>							<b>3.689.137,00</b>	<b>8,92</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# BBBank Konzept Dividendenwerte Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	74.346	0	74.346	96,8400	7.199.666,64	17,40
						<b>7.199.666,64</b>	<b>17,40</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU1637618825	Berenberg European Micro Cap	EUR	0	0	2.598	135,1700	351.171,66	0,85
LU0089558679	UniDynamicFonds: Global A	EUR	0	0	4.890	85,8600	419.855,40	1,01
						<b>771.027,06</b>	<b>1,86</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>7.970.693,70</b>	<b>19,26</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>36.251.748,74</b>	<b>87,60</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>CHF</b>								
EUR/CHF Future Dezember 2022			13	0	13		-8.092,13	-0,02
						<b>-8.092,13</b>	<b>-0,02</b>	
<b>EUR</b>								
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2022			157	0	157		-85.439,48	-0,21
						<b>-85.439,48</b>	<b>-0,21</b>	
<b>JPY</b>								
EUR/JPY Future Dezember 2022			44	23	21		-25.820,00	-0,06
						<b>-25.820,00</b>	<b>-0,06</b>	
<b>Long-Positionen</b>								
						<b>-119.351,61</b>	<b>-0,29</b>	
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022			0	264	-264		165.090,00	0,40
STOXX 50 Index Future Dezember 2022			0	106	-106		226.840,00	0,55
						<b>391.930,00</b>	<b>0,95</b>	
<b>JPY</b>								
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2022			0	34	-34		181.676,46	0,44
						<b>181.676,46</b>	<b>0,44</b>	
<b>USD</b>								
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022			0	22	-22		139.714,14	0,34
EUR/USD Future Dezember 2022			0	9	-9		15.326,19	0,04
						<b>155.040,33</b>	<b>0,38</b>	
<b>Short-Positionen</b>						<b>728.646,79</b>	<b>1,77</b>	
<b>Terminkontrakte</b>						<b>609.295,18</b>	<b>1,48</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>4.812.001,13</b>	<b>11,63</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-289.764,37</b>	<b>-0,71</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>41.383.280,68</b>	<b>100,00</b>	

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen 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 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Japanischer Yen	JPY	1	141,7630
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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
------	-------------	---------	---------

### Aktien, Anrechte und Genussscheine

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	0	400
DE000AOWMPJ6	AIXTRON SE	0	4.000
DE000BASF111	BASF SE	0	12.200
DE000KGX8881	KION GROUP AG	0	6.777
DE0007165607	Sartorius AG	200	400

##### Großbritannien

GB00BPQY8M80	Aviva Plc.	20.940	20.940
GB0002162385	Aviva Plc.	0	26.332
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	4.000	9.000
GB0009252882	GSK Plc.	37	4.865
GB00BMX86B70	Haleon PLC	4.865	4.865

##### Japan

JP3733000008	NEC Corp.	0	2.400
JP3162600005	SMC Corporation	0	200

##### Niederlande

NL0012969182	Adyen NV	0	110
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	0	1.700
NL0011821202	ING Groep NV	0	21.000
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	0	1.800

##### Schweden

SE0015483276	Cint Group AB	0	9.200
SE0015961909	Hexagon AB	0	7.700

##### Spanien

ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	0	15.340
ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	15.340	15.340

##### Vereinigte Staaten von Amerika

US0090661010	Airbnb Inc.	0	13
US0311001004	AMETEK Inc.	0	1.300
US1011371077	Boston Scientific Corporation	3.100	5.300
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	0	13.900
US2166484020	Cooper Companies Inc.	0	300
US2910111044	Emerson Electric Co.	1.000	1.000
US4364401012	Hologic Inc.	0	2.000
US45167R1041	IDEX Corporation	0	500
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	0	500
US49338L1035	Keysight Technologies Inc.	0	700

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# BBBank Konzept Dividendenwerte Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US6541061031	NIKE Inc.	0	1.100
US9113631090	United Rentals Inc.	0	4.000
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	0	250

## Terminkontrakte

### CHF

EUR/CHF Future Juni 2022	0	13
EUR/CHF Future September 2022	13	13

### EUR

DAX Index Future Juni 2022	26	26
DAX Index Future September 2022	10	10
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	252	128
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	117	117
STOXX 50 Index Future Juni 2022	106	0
STOXX 50 Index Future September 2022	106	106
Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2022	0	157
Stoxx 600 Banks Index Future September 2022	157	157
STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2022	0	18
STOXX 600 Basic Resources Index Future September 2022	18	18

### GBP

EUR/GBP Future Dezember 2022	7	7
EUR/GBP Future Juni 2022	7	0
EUR/GBP Future September 2022	7	7

### JPY

EUR/JPY Future Juni 2022	0	44
EUR/JPY Future September 2022	44	44
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	95	95
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2022	67	67

### USD

E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	105	78
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	22	22
EUR/USD Future Juni 2022	15	0
EUR/USD Future September 2022	15	15

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (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 2022. 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 wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages 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.

Die Zinsabgrenzung enthält Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

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 Netto-Fondsvermögens 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 dem ordentlichen Nettoergebnis 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.

## **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

## **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

Der Fonds wird mit der Prospektaktualisierung im Januar 2023 auf Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor umgestellt.

In diesem Zusammenhang hat der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft die Namensänderung in BBB Nachhaltigkeit Union, die Änderung der Ertragsverwendung von thesaurierend auf ausschüttend sowie die Änderung des Geschäftsjahresendes vom 31. März auf den 30. September eines jeden Jahres, beginnend ab dem 30. September 2023, beschlossen.

## **Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie**

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

## **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

## **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

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

## 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.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE  
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 Luxemburg

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 Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ Bank AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative 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)