



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## KCD-Union Nachhaltig RENTEN

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

**Die Banken  
für Kirche, Caritas  
und Diakonie**

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | 3     |
| KCD-Union Nachhaltig RENTEN  | 5     |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,<br>Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 15    |

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 31. März 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2022.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht.

Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

## Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent.

In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

### **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<br>EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens <sup>1)</sup> |
|--|----------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                   |                      |   |
| <b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b> |                      |   |
| Ungarn   | 726.602,00           | 0,86  |
| Schweiz  | 732.888,00           | 0,86  |
| Dänemark   | 764.036,00           | 0,90  |
| Frankreich   | 11.115.125,00        | 13,09   |
| Italien  | 10.234.680,00        | 12,05   |
| Deutschland  | 9.344.322,00         | 11,00   |
| Spanien  | 7.243.158,00         | 8,53  |
| Belgien  | 6.336.501,00         | 7,46  |
| Niederlande  | 6.000.450,00         | 7,06  |
| Schweden   | 4.941.840,00         | 5,82  |
| Österreich   | 3.653.958,00         | 4,30  |
| Kanada   | 3.193.884,00         | 3,76  |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                   | 2.499.159,00         | 2,94  |
| Australien   | 1.698.025,00         | 2,00  |
| Finnland   | 1.691.793,00         | 1,99  |
| Luxemburg  | 1.405.743,00         | 1,66  |
| Großbritannien   | 1.254.870,00         | 1,48  |
| Portugal   | 1.082.550,00         | 1,27  |
| Polen  | 868.460,00           | 1,02  |
| Sonstige <sup>2)</sup>   | 4.269.478,00         | 5,03  |
| <b>Summe</b>   | <b>79.057.522,00</b> | <b>93,08</b>                                    |
| <b>2. Bankguthaben</b>   | <b>5.561.742,71</b>  | <b>6,55</b>                                     |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                          | <b>489.206,84</b>    | <b>0,58</b>                                     |
| <b>Summe</b>   | <b>85.108.471,55</b> | <b>100,21</b>                                   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                     | <b>-175.659,82</b>   | <b>-0,21</b>                                    |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>84.932.811,73</b> | <b>100,00</b>                                   |

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,84 %.

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

## Stammdaten des Fonds

| KCD-Union Nachhaltig RENTEN             |                 |
|---|-----------------|
| Auflegungsdatum                         | 01.03.2001      |
| Fondswährung                            | EUR             |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)    | 45,00           |
| Ertragsverwendung                       | Ausschüttend    |
| Anzahl der Anteile                      | 1.681.883,83    |
| Anteilwert (in Fondswährung)            | 50,50           |
| Anleger                                 | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | -               |
| Rücknahmegebühr (in Prozent)            | -               |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)  | 0,85            |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung)    | -               |

## Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

|              |   |     |              |              |        |          |              |      |
|--------------|---|-----|--------------|--------------|--------|----------|--------------|------|
| XS2436160183 | 1,375% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)                             | EUR | 500.000,00   | 500.000,00   | 0,00 % | 93,2000  | 466.000,00   | 0,55 |
| XS2292486771 | 0,000% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)   | EUR | 300.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 96,1810  | 288.543,00   | 0,34 |
| XS2056491660 | 2,500% Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2039) <sup>1)</sup>   | EUR | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 91,3750  | 456.875,00   | 0,54 |
| XS2251233651 | 1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)   | EUR | 400.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 90,3500  | 361.400,00   | 0,43 |
| DE000A254TM8 | 2,121% Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)   | EUR | 400.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 96,2950  | 385.180,00   | 0,45 |
| XS2315784715 | 0,750% APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)  | EUR | 700.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 90,5080  | 633.556,00   | 0,75 |
| XS1311440082 | 5,500% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)  | EUR | 400.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 111,8750 | 447.500,00   | 0,53 |
| XS2357754097 | 1,713% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Sustainability Bond v.21(2032)  | EUR | 400.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 88,1250  | 352.500,00   | 0,42 |
| XS2308313860 | 1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) <sup>1)</sup>                      | EUR | 200.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 93,5000  | 187.000,00   | 0,22 |
| XS1134541306 | 3,941% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>  | EUR | 400.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 104,6250 | 418.500,00   | 0,49 |
| XS2361047538 | 0,500% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v. 21(2031)  | EUR | 1.000.000,00 | 0,00         | 0,00 % | 86,8460  | 868.460,00   | 1,02 |
| ES0213679HN2 | 0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)  | EUR | 700.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 96,5280  | 675.696,00   | 0,80 |
| ES0413679343 | 0,875% Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)  | EUR | 600.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 100,4040 | 602.424,00   | 0,71 |
| FR0013408960 | 1,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)                                    | EUR | 300.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 99,9910  | 299.973,00   | 0,35 |
| FR0013425162 | 1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)                                    | EUR | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 97,7680  | 488.840,00   | 0,58 |
| XS2259776230 | 0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 20(2035) | EUR | 800.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 82,0190  | 656.152,00   | 0,77 |
| BE6315719490 | 0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)   | EUR | 300.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 94,7110  | 284.133,00   | 0,33 |
| BE0000346552 | 1,250% Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)   | EUR | 2.000.000,00 | 0,00         | 0,00 % | 103,0850 | 2.061.700,00 | 2,43 |
| BE0000325341 | 4,250% Belgien Reg.S. v.12(2022)  | EUR | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 102,4120 | 512.060,00   | 0,60 |
| BE0000332412 | 2,600% Belgien Reg.S. v.14(2024)  | EUR | 1.000.000,00 | 0,00         | 0,00 % | 105,5850 | 1.055.850,00 | 1,24 |
| BE0000341504 | 0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027)  | EUR | 1.500.000,00 | 0,00         | 0,00 % | 101,3210 | 1.519.815,00 | 1,79 |
| DE000BHY0SL9 | 0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2031)   | EUR | 900.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 89,1080  | 801.972,00   | 0,94 |
| FR0013455540 | 0,500% BPCE S.A. EMTN v.19(2027)  | EUR | 700.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 94,3630  | 660.541,00   | 0,78 |
| FR0013403862 | 0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)  | EUR | 1.300.000,00 | 0,00         | 0,00 % | 97,8670  | 1.272.271,00 | 1,50 |
| XS1577950667 | 1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)  | EUR | 200.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 97,7510  | 195.502,00   | 0,23 |
| XS2234571771 | 1,375% Bulgarinen Reg.S. v.20(2050)   | EUR | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 78,3750  | 391.875,00   | 0,46 |
| DE0001102390 | 0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>   | EUR | 1.400.000,00 | 0,00         | 0,00 % | 100,9840 | 1.413.776,00 | 1,66 |
| DE0001102564 | 0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031)   | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 % | 95,3190  | 953.190,00   | 1,12 |
| DE0001102572 | 0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2052)   | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 % | 81,8430  | 818.430,00   | 0,96 |
| XS1679158094 | 1,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)  | EUR | 400.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 100,8480 | 403.392,00   | 0,47 |
| XS1968846532 | 1,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)  | EUR | 400.000,00   | 0,00         | 0,00 % | 98,8230  | 395.292,00   | 0,47 |

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.22 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |      |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|----------------------------|------|
|              |   |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                 |                            |      |
| XS2337335710 | 0,010% Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.21(2029)  | EUR                         | 900.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 92,2080         | 829.872,00                 | 0,98 |
| FR0013507860 | 2,000% Capgemini SE Reg.S. v.20(2029)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 101,9650        | 305.895,00                 | 0,36 |
| XS2385393587 | 2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 86,0790         | 344.316,00                 | 0,41 |
| FR0013536950 | 0,010% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)                                       | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 90,5000         | 905.000,00                 | 1,07 |
| FR0013517307 | 1,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,8400         | 290.520,00                 | 0,34 |
| FR0013450822 | 0,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028)   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 92,3580         | 461.790,00                 | 0,54 |
| FR0014008RP9 | 0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)  | EUR                         | 800.000,00       | 800.000,00                  | 0,00                        | %    | 98,2430         | 785.944,00                 | 0,93 |
| FR0013444536 | 0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,0940         | 490.470,00                 | 0,58 |
| XS2391403354 | 2,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 90,1550         | 270.465,00                 | 0,32 |
| DE000GRN0024 | 0,010% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,1760         | 577.056,00                 | 0,68 |
| FR0013413556 | 1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)   | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,5880        | 1.005.880,00               | 1,18 |
| XS2339427747 | 0,375% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)                       | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,9170         | 187.834,00                 | 0,22 |
| XS2331315635 | 0,375% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 87,3060         | 436.530,00                 | 0,51 |
| XS2083210729 | 1,000% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030) <sup>1)</sup>                              | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,2190         | 571.314,00                 | 0,67 |
| XS1550203183 | 0,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027)  | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,2010         | 982.010,00                 | 1,16 |
| XS2176621253 | 0,100% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030) | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 91,6110         | 732.888,00                 | 0,86 |
| XS2333297625 | 0,741% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 87,3500         | 262.050,00                 | 0,31 |
| EU000A283859 | 0,000% Europäische Union Reg.S. v.20(2030)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 92,2120         | 368.848,00                 | 0,43 |
| EU000A3KM903 | 0,200% Europäische Union Social Bond v.21(2036)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 86,6330         | 346.532,00                 | 0,41 |
| XS1500338618 | 0,500% European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 89,5800         | 447.900,00                 | 0,53 |
| XS2258558464 | 0,125% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)  | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,2180         | 198.436,00                 | 0,23 |
| FI4000197959 | 0,500% Finland Reg.S. v.16(2026)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,2120        | 400.848,00                 | 0,47 |
| FR0013422227 | 1,625% Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,5320         | 386.128,00                 | 0,45 |
| XS2029713349 | 1,125% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 92,0270         | 368.108,00                 | 0,43 |
| XS2405467528 | 0,125% General Mills Inc. v.21(2025)  | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                  | 0,00                        | %    | 96,0970         | 288.291,00                 | 0,34 |
| XS2282101539 | 0,125% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 87,6570         | 525.942,00                 | 0,62 |
| DE000A255DH9 | 3,250% HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)  | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 102,6000        | 205.200,00                 | 0,24 |
| FR00140011M0 | 0,625% Icade S.A. Reg.S. v.21(2031)   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 86,2850         | 431.425,00                 | 0,51 |
| XS2332687040 | 1,750% Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)                                     | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 89,9480         | 179.896,00                 | 0,21 |
| XS2350756446 | 0,875% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032) <sup>1)</sup>                          | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,0170         | 186.034,00                 | 0,22 |
| XS2089368596 | 0,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)   | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,4850         | 198.970,00                 | 0,23 |
| XS1551306951 | 1,375% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 101,5500        | 304.650,00                 | 0,36 |
| IE00BFZRQ242 | 1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031)  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 104,4460        | 626.676,00                 | 0,74 |
| XS2032727310 | 0,875% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)  | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 91,7900         | 734.320,00                 | 0,86 |
| IT0003934657 | 4,000% Italien Reg.S. v.05(2037)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 122,8180        | 614.090,00                 | 0,72 |
| IT0005045270 | 2,500% Italien Reg.S. v.14(2024)  | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 104,8150        | 1.991.485,00               | 2,34 |
| IT0005172322 | 0,950% Italien Reg.S. v.16(2023)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 101,1460        | 505.730,00                 | 0,60 |
| IT0005274805 | 2,050% Italien Reg.S. v.17(2027)  | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 103,4580        | 1.965.702,00               | 2,31 |
| IT0005365165 | 3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 700.000,00                  | %    | 109,2850        | 327.855,00                 | 0,39 |
| BE0002498732 | 0,375% KBC Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022)  | EUR                         | 900.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,3270        | 902.943,00                 | 1,06 |
| XS2051659915 | 0,125% LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)   | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,2560         | 694.792,00                 | 0,82 |
| XS2361416915 | 0,000% Lettland Reg.S. v.21(2029)   | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 92,1310         | 184.262,00                 | 0,22 |
| XS1784246701 | 1,250% Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)   | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,3660        | 200.732,00                 | 0,24 |
| XS2105735935 | 0,625% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 94,5660         | 378.264,00                 | 0,45 |
| XS2227196404 | 1,000% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)                 | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,2760         | 476.380,00                 | 0,56 |
| XS2232045463 | 1,500% MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,5340         | 280.602,00                 | 0,33 |
| XS1843448314 | 3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)              | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 103,6340        | 414.536,00                 | 0,49 |
| XS2200513070 | 0,823% National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)                                 | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 88,8550         | 355.420,00                 | 0,42 |
| XS1645494375 | 1,000% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)  | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,2900        | 200.580,00                 | 0,24 |
| XS2381853279 | 0,250% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 91,3600         | 365.440,00                 | 0,43 |

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.22 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |      |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|----------------------------|------|
|              |   |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                 |                            |      |
| XS2338561348 | 0,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v. EUR 21(2041) |                             | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 84,6270         | 338.508,00                 | 0,40 |
| NL0010418810 | 1,750% Niederlande Reg.S. v.13(2023)                                | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 102,5980        | 1.025.980,00               | 1,21 |
| XS1054522922 | 4,625% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)                   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 105,3750        | 421.500,00                 | 0,50 |
| XS1960685383 | 2,000% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)                             | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,2500         | 99.250,00                  | 0,12 |
| XS2305026762 | 0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)                    | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 97,2590         | 486.295,00                 | 0,57 |
| DK0009526998 | 0,750% Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)                      | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,5230         | 668.661,00                 | 0,79 |
| XS2224439971 | 2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)                          | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,0000         | 186.000,00                 | 0,22 |
| FR0013413887 | 2,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)                | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,7170        | 402.868,00                 | 0,47 |
| XS2010036874 | 1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019) 1)      | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,3750         | 95.375,00                  | 0,11 |
| AT0000A1VGK0 | 0,500% Österreich Reg.S. v.17(2027)                                 | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,8940         | 998.940,00                 | 1,18 |
| PTOTEKOE0011 | 2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)                                   | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 108,2550        | 1.082.550,00               | 1,27 |
| XS2126161764 | 0,500% RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)                            | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,4270         | 186.854,00                 | 0,22 |
| XS2186001314 | 4,247% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1) | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,3750        | 100.375,00                 | 0,12 |
| XS2258400162 | 2,625% Rumänien Reg.S. v.20(2040)                                   | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 76,0000         | 456.000,00                 | 0,54 |
| XS2226645278 | 2,500% Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)                | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,5740         | 467.870,00                 | 0,55 |
| XS2176715584 | 0,125% SAP SE Reg.S. v.20(2026)                                     | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,4500         | 385.800,00                 | 0,45 |
| XS2346224806 | 1,125% SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)                 | EUR                         | 900.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 80,4250         | 723.825,00                 | 0,85 |
| XS1314150878 | 0,625% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2023)    | EUR                         | 1.700.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,6760        | 1.711.492,00               | 2,02 |
| ES0000012J07 | 1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)                         | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 86,3350         | 86.335,00                  | 0,10 |
| ES00000128H5 | 1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026)                                    | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 102,5360        | 1.025.360,00               | 1,21 |
| ES0000012A89 | 1,450% Spanien Reg.S. v.17(2027)                                    | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 102,9640        | 308.892,00                 | 0,36 |
| ES00000128Q6 | 2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033)                                    | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 700.000,00                  | %    | 109,2590        | 655.554,00                 | 0,77 |
| ES0000012B47 | 2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)                                    | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 116,3400        | 465.360,00                 | 0,55 |
| ES00000124W3 | 3,800% Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)                               | EUR                         | 1.600.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 107,4320        | 1.718.912,00               | 2,02 |
| XS1995620967 | 0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v. EUR 19(2026)  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,7650         | 580.590,00                 | 0,68 |
| XS2262802601 | 0,010% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)                  | EUR                         | 1.400.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 92,9960         | 1.301.944,00               | 1,53 |
| XS2407985220 | 0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)          | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                  | 0,00                        | %    | 94,0900         | 282.270,00                 | 0,33 |
| FR0013248507 | 1,000% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)                             | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,9390         | 499.695,00                 | 0,59 |
| XS2049582542 | 0,050% Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.19(2026)            | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 94,4990         | 377.996,00                 | 0,45 |
| XS2056371334 | 2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)            | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,4000         | 280.200,00                 | 0,33 |
| XS2348325221 | 0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)          | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,3790         | 466.895,00                 | 0,55 |
| FR0013486834 | 0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)                              | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 90,5760         | 181.152,00                 | 0,21 |
| XS2033351995 | 0,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,7460         | 580.476,00                 | 0,68 |
| XS2457002538 | 0,450% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.22(2026)               | EUR                         | 1.000.000,00     | 1.000.000,00                | 0,00                        | %    | 97,8740         | 978.740,00                 | 1,15 |
| XS2461741212 | 0,864% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.22(2027)             | EUR                         | 1.400.000,00     | 1.400.000,00                | 0,00                        | %    | 98,9480         | 1.385.272,00               | 1,63 |
| XS1681520786 | 1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)       | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,4910         | 298.473,00                 | 0,35 |
| XS2386583145 | 0,125% Ungarn Reg.S. v.21(2028)                                     | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 89,2000         | 446.000,00                 | 0,53 |
| FR0013405032 | 1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027) 2)       | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,9260         | 290.778,00                 | 0,34 |
| FR0013456621 | 0,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)          | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 85,9110         | 429.555,00                 | 0,51 |
| XS2320746394 | 0,900% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)                      | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 86,5140         | 259.542,00                 | 0,31 |
| XS2176560444 | 1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033)                       | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 94,4210         | 755.368,00                 | 0,89 |
| DE000A2R7JD3 | 0,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)                    | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 88,3430         | 441.715,00                 | 0,52 |
| DE000A3E5MG8 | 0,375% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027)                            | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 92,7600         | 371.040,00                 | 0,44 |
| DE000A3MP4V7 | 0,750% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2032)                            | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 85,7660         | 428.830,00                 | 0,50 |
| DE000A3MP4W5 | 1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)                            | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | %    | 77,1650         | 154.330,00                 | 0,18 |

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe börsengehandelte Wertpapiere

70.714.666,00 83,25

70.714.666,00 83,25

70.714.666,00 83,25

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR

|              |  |     |            |            |      |   |         |            |      |
|--------------|--|-----|------------|------------|------|---|---------|------------|------|
| XS2437854487 | 2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 1) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 95,5000 | 191.000,00 | 0,22 |
|--------------|--|-----|------------|------------|------|---|---------|------------|------|

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

191.000,00 0,22

191.000,00 0,22

191.000,00 0,22



# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |   |     |            |            |      |   |          |            |      |
|--------------|---|-----|------------|------------|------|---|----------|------------|------|
| XS2116503546 | 1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)                            | EUR | 100.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 95,8700  | 95.870,00  | 0,11 |
| XS1405774990 | 0,625% ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)                            | EUR | 200.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 100,0700 | 200.140,00 | 0,24 |
| XS2010032378 | 0,250% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)                            | EUR | 500.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 91,7780  | 458.890,00 | 0,54 |
| XS2084759757 | 0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)                                  | EUR | 200.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 96,3330  | 192.666,00 | 0,23 |
| FR0013447232 | 1,125% Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031) <sup>2)</sup>      | EUR | 600.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 89,7740  | 538.644,00 | 0,63 |
| XS2351382473 | 2,250% Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)               | EUR | 100.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 97,7560  | 97.756,00  | 0,12 |
| XS2331271242 | 0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)                | EUR | 800.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 87,5500  | 700.400,00 | 0,82 |
| DE000A3TOX97 | 0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)     | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % | 97,5660  | 682.962,00 | 0,80 |
| XS1255433754 | 2,625% Ecolab Inc. v.15(2025)                                       | EUR | 300.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 104,1800 | 312.540,00 | 0,37 |
| XS2304340263 | 0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)                           | EUR | 200.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 92,3800  | 184.760,00 | 0,22 |
| XS2077646391 | 2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)                               | EUR | 100.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 95,6250  | 95.625,00  | 0,11 |
| XS2357357768 | 3,000% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup> | EUR | 300.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 83,8750  | 251.625,00 | 0,30 |
| XS2036798150 | 2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)                                 | EUR | 200.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 94,8750  | 189.750,00 | 0,22 |
| IT0005377152 | 3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)                                    | EUR | 700.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 111,6110 | 781.277,00 | 0,92 |
| DE000LB2CW16 | 0,375% Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031)     | EUR | 900.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 87,7300  | 789.570,00 | 0,93 |
| XS2049769297 | 0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)                  | EUR | 400.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 90,3850  | 361.540,00 | 0,43 |
| XS2338643740 | 0,406% Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)                       | EUR | 600.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 94,6450  | 567.870,00 | 0,67 |
| XS1218788013 | 1,876% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. v.15(2025)          | EUR | 200.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 102,2870 | 204.574,00 | 0,24 |
| XS1904690341 | 2,375% ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)    | EUR | 300.000,00 | 0,00       | 0,00 | % | 102,3730 | 307.119,00 | 0,36 |
| XS2403428472 | 2,125% Rexel S.A. Reg.S. v.21(2028)                                 | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 94,3000  | 471.500,00 | 0,56 |
| XS2404629235 | 0,125% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.21(2026)       | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % | 95,2540  | 666.778,00 | 0,79 |

#### Summe verzinsliche Wertpapiere

8.151.856,00

9,61

#### Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

8.151.856,00

9,61

#### Summe Wertpapiervermögen

79.057.522,00

93,08

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

|   |     |              |  |  |  |  |              |      |
|---|-----|--------------|--|--|--|--|--------------|------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 5.561.742,71 |  |  |  |  | 5.561.742,71 | 6,55 |
|---|-----|--------------|--|--|--|--|--------------|------|

#### Summe der Bankguthaben

5.561.742,71

6,55

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

5.561.742,71

6,55

### Sonstige Vermögensgegenstände

|                              |     |            |  |  |  |  |            |      |
|------------------------------|-----|------------|--|--|--|--|------------|------|
| Zinsansprüche                | EUR | 487.622,47 |  |  |  |  | 487.622,47 | 0,57 |
| Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | 1.584,37   |  |  |  |  | 1.584,37   | 0,00 |

#### Summe sonstige Vermögensgegenstände

489.206,84

0,57

### Sonstige Verbindlichkeiten

|                                    |     |             |  |  |  |  |             |       |
|------------------------------------|-----|-------------|--|--|--|--|-------------|-------|
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -105.963,99 |  |  |  |  | -105.963,99 | -0,12 |
| Sonstige Verbindlichkeiten         | EUR | -69.695,83  |  |  |  |  | -69.695,83  | -0,08 |

#### Summe sonstige Verbindlichkeiten

-175.659,82

-0,20

### Fondsvermögen

84.932.811,73

100,00

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

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert         | EUR | 50,50         |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.681.883,830 |

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

93,08

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN  | Gattungsbezeichnung   | Stück<br>bzw.<br>Währung | Stück<br>bzw.<br>Nominal | Wertpapier-Darlehen          |                     | Gesamt              |
|---|---|--------------------------|--------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|
|   |   |                          |                          | Kurswert in EUR<br>befristet | unbefristet         |                     |
| DE0001102390  | 0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)        | EUR                      | 1.400.000                |                              | 1.413.776,00        | 1.413.776,00        |
| FR0013405032  | 1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027) | EUR                      | 300.000                  |                              | 290.778,00          | 290.778,00          |
| FR0013447232  | 1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)           | EUR                      | 500.000                  |                              | 448.870,00          | 448.870,00          |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b> |   |                          |                          |                              | <b>2.153.424,00</b> | <b>2.153.424,00</b> |

- 1) Variabler Zinssatz
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Wertpapierkurse                   | Kurse per 31.03.2022 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2022                    |
| Devisenkurse                      | Kurse per 31.03.2022                    |

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe           | Verkäufe        |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------|-----------------|
|      |                     |                                   |                     | bzw.<br>Zugänge | bzw.<br>Abgänge |

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

|              |  |     |  |      |              |
|--------------|--|-----|--|------|--------------|
| DE000A2RWAX4 | 0,875% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.19(2026)                  | EUR |  | 0,00 | 500.000,00   |
| XS2346207892 | 0,875% American Tower Corporation v.21(2029)                         | EUR |  | 0,00 | 700.000,00   |
| XS1369278764 | 2,000% Amgen Inc. v.16(2026)   | EUR |  | 0,00 | 400.000,00   |
| XS2027946610 | 2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>    | EUR |  | 0,00 | 200.000,00   |
| BE0000308172 | 4,000% Belgien Reg.S. v.06(2022)                                     | EUR |  | 0,00 | 500.000,00   |
| FR0014003Z81 | 0,107% Carrefour Banque EMTN Reg.S. v.21(2025)                       | EUR |  | 0,00 | 200.000,00   |
| FR0013135282 | 0,250% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022)  | EUR |  | 0,00 | 1.300.000,00 |
| XS2306517876 | 0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)              | EUR |  | 0,00 | 900.000,00   |
| FR00140005C6 | 1,500% Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)                               | EUR |  | 0,00 | 300.000,00   |
| XS2085608326 | 0,625% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2025)        | EUR |  | 0,00 | 300.000,00   |
| XS2063350925 | 1,125% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)               | EUR |  | 0,00 | 500.000,00   |
| XS2261215011 | 0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)            | EUR |  | 0,00 | 400.000,00   |
| XS1405780617 | 1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)                                   | EUR |  | 0,00 | 300.000,00   |
| XS2211183756 | 2,031% Prosus NV Reg.S. v.20(2032)                                   | EUR |  | 0,00 | 100.000,00   |
| XS2035620710 | 0,250% Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)        | EUR |  | 0,00 | 300.000,00   |
| XS1955187692 | 0,300% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)        | EUR |  | 0,00 | 600.000,00   |
| XS1567475303 | 0,300% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)    | EUR |  | 0,00 | 200.000,00   |
| XS2268340010 | 0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)                            | EUR |  | 0,00 | 600.000,00   |
| XS2056396919 | 0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)                            | EUR |  | 0,00 | 400.000,00   |
| XS1501166869 | 3,369% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup> | EUR |  | 0,00 | 500.000,00   |
| XS2338955805 | 0,125% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)        | EUR |  | 0,00 | 500.000,00   |
| FR0013246725 | 0,672% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)              | EUR |  | 0,00 | 600.000,00   |
| FR0013517059 | 0,800% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)              | EUR |  | 0,00 | 300.000,00   |
| FR0012516417 | 2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027)                                   | EUR |  | 0,00 | 600.000,00   |

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

|              |  |     |  |      |            |
|--------------|--|-----|--|------|------------|
| XS2294372169 | 0,669% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2031) <sup>1)</sup> | EUR |  | 0,00 | 400.000,00 |
|--------------|--|-----|--|------|------------|

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| XS2375844144 | 0,334% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2028)       | EUR                         |                  | 0,00               | 300.000,00            |
| XS2326548562 | 2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)    | EUR                         |                  | 0,00               | 100.000,00            |
| XS2430287529 | 1,207% Prosus NV Reg.S. v.22(2026)                             | EUR                         |                  | 100.000,00         | 100.000,00            |
| XS2388183381 | 1,000% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033) | EUR                         |                  | 0,00               | 400.000,00            |
| XS2054209833 | 0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)            | EUR                         |                  | 0,00               | 800.000,00            |

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)

|   |     |     |
|---|-----|-----|
| 1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031) | EUR | 188 |
|---|-----|-----|

1) Variabler Zinssatz

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

|                           |            |                      |
|---------------------------|------------|----------------------|
| <b>Anteilwert</b>         | <b>EUR</b> | <b>50,50</b>         |
| <b>Umlaufende Anteile</b> | <b>STK</b> | <b>1.681.883,830</b> |

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

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

|  | Wertpapier-Darlehen                           | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |   |                   |                    |
| absolut  | 2.153.424,00                                  | n.a.              | n.a.               |
| in % des Fondsvermögen   | 2,54 %  | n.a.              | n.a.               |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |   |                   |                    |
| 1. Name  | UBS AG, Zürich                                | n.a.              | n.a.               |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 1.413.776,00                                  | n.a.              | n.a.               |
| 1. Sitzstaat   | Schweiz                                       | n.a.              | n.a.               |
| 2. Name  | Goldman Sachs Bank Europe SE                  | n.a.              | n.a.               |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 380.552,00                                    | n.a.              | n.a.               |
| 2. Sitzstaat   | Deutschland                                   | n.a.              | n.a.               |
| 3. Name  | Société Générale S.A., Paris                  | n.a.              | n.a.               |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 359.096,00                                    | n.a.              | n.a.               |
| 3. Sitzstaat   | Frankreich                                    | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>           |   |                   |                    |
|  | zweiseitig                                    | 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  | 2.153.424,00                                  | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>  |   |                   |                    |
| Arten  | Aktien<br>Schuldverschreibungen               | n.a.              | n.a.               |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | AAA<br>AA-<br>A-<br>BBB+<br>BBB-              | n.a.              | n.a.               |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |   |                   |                    |
|  | CAD<br>CHF<br>DKK<br>EUR<br>GBP<br>JPY<br>USD | 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  | 575.395,49                                    | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet  | 1.765.998,48                                  | n.a.              | n.a.               |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>   |   |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |   |                   |                    |
| absolut  | 1.223,04                                      | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge   | 66,67 %                                       | n.a.              | n.a.               |
| Kostenanteil des Fonds   | 611,37  | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b> |   |                   |                    |
| absolut  | 611,37  | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge   | 33,33 %                                       | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>  |   |                   |                    |
| absolut  | 0,00  | n.a.              | n.a.               |

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

|                        | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| in % der Bruttoerträge | 0,00 %              | n.a.              | n.a.               |

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

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

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

|  |        |
|--|--------|
|  | 2,72 % |
|--|--------|

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

|   |                             |
|---|-----------------------------|
| 1. Name                                       | Novartis AG                 |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 1.556.669,89                |
| 2. Name                                       | Deutschland, Bundesrepublik |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 387.539,95                  |
| 3. Name                                       | Spanien, Königreich         |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 187.855,54                  |
| 4. Name                                       | Technip Energies N.V.       |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 126.844,80                  |
| 5. Name                                       | Enbridge Inc.               |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 26.293,86                   |
| 6. Name                                       | Carlsberg AS                |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 15.914,44                   |
| 7. Name                                       | TE Connectivity Ltd.        |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 10.772,42                   |
| 8. Name                                       | Norcross PLC                |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 10.289,21                   |
| 9. Name                                       | Canon Marketing Japan Inc.  |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 9.626,34                    |
| 10. Name                                      | Clipper Logistics PLC       |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 9.587,52                    |

### Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

|  |   |
|--|---|
|  | keine wiederangelegten Sicherheiten;<br>gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich |
|--|---|

### Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1   |
| 1. Name                            | DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank |
| 1. Verwahrter Betrag absolut       | 2.341.393,97                                    |

### 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. |

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2022

Union Investment Privatfonds GmbH  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

## 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)

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Giovanni Gay  
Andreas Köster  
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 und Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist 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 18.761 Millionen  
(Stand: 31. Dezember 2021)

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht.

**Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

**Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 31. März 2022,  
soweit nicht anders angegeben



## **Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Bank für Kirche und Caritas eG  
Kamp 17  
33098 Paderborn

Bank für Kirche und Diakonie eG – KD-BANK  
Schwanenwall 27  
44135 Dortmund

BANK IM BISTUM ESSEN eG  
Gildehofstraße 2  
45127 Essen

DKM DARLEHNSKASSE MÜNSTER eG  
Breul 26  
48143 Münster

Evangelische Bank eG  
Seidlerstraße 6  
34117 Kassel

LIGA Bank eG  
Dr.-Theobald-Schrems-Straße 3  
93055 Regensburg

Pax-Bank eG  
Christophstraße 35  
50670 Köln

Spar- und Kreditbank des Bundes Freier evangelischer  
Gemeinden eG  
Goltenkamp 9  
58452 Witten

Spar- und Kreditbank Evangelisch-Freikirchlicher Gemeinden eG  
Friedberger Str. 101  
61350 Bad Homburg v.d.H.

## **Anlageausschuss**

Bank für Kirche und Caritas eG:  
Dr. Richard Böger

Bank für Kirche und Diakonie eG – KD-BANK:  
Ilona Pollach

BANK IM BISTUM ESSEN eG:  
Manfred Sonnenschein

DKM DARLEHNSKASSE MÜNSTER eG:  
Gerrit Abelmann (Vorsitzender)

Evangelische Bank eG:  
Michael Hepers

LIGA Bank eG:  
Achim Kroh

Pax-Bank eG:  
Gregor Kuhl

Spar- und Kreditbank des Bundes Freier evangelischer  
Gemeinden eG:  
Volkmar Bix

Spar- und Kreditbank Evangelisch-Freikirchlicher Gemeinden eG:  
Elke Müller

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)