



# **Jahresbericht zum 31. März 2021 KCD-Union Nachhaltig MIX**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

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

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des KCD-Union Nachhaltig MIX zum 31.3.2021	5
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	28
Vorteile Wiederanlage	29
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	30

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2021.

## Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen in Europa weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beförderte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitzte mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an.

Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologiesektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahl. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch.

Zudem wurde ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 Prozent im Plus.

#### **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.

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende KCD-Union Nachhaltig MIX ist ein aktiv gemanagter, global ausgerichteter Mischfonds. Das Fondsvermögen muss zu mindestens 51 Prozent aus auf Euro lautenden verzinslichen Wertpapieren und Aktien bestehen, die in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Mitgliedstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum oder im Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland an einer Börse zum Handel zugelassen oder einbezogen sind. Das Sondervermögen muss ferner zu mindestens 51 Prozent in Wertpapiere investieren, deren Aussteller und/oder deren Mittelverwendung der Nachhaltigkeit entsprechen bzw. dem nachhaltigen Gedanken Rechnung tragen. Des Weiteren können begrenzt Positionen in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben eingegangen werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab (25 % EURO STOXX 50®; 25 % ICE BofA Corporate; 25 % ICE BofA EMU Covered Bonds; 25 % ICE BofA EMU Gov.), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Mit der Verwaltung des Sondervermögens wurde die Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, beauftragt. Sie trifft sämtliche Verwaltungsentscheidungen für den Fonds. Die Verwaltungspflichten beinhalten unter anderem den Kauf und Verkauf der zulässigen Vermögensgegenstände.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der KCD-Union Nachhaltig MIX investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 68 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Aktien betrug 28 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 79 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den

Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 11 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in den Euroländern zuletzt bei 82 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende der Berichtsperiode in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 15 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in Nordamerika und in den Emerging Markets Nordamerika ergänzten die regionale Struktur.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 43 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 20 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrieanleihen mit 17 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 41 Prozent und in gedeckte Schuldbeschreibungen (Covered Bonds) mit 17 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Hinsichtlich der Branchenverteilung der Aktienanlagen kam es zu einer Schwerpunktverlagerung. Die Investitionen verschoben sich hauptsächlich von der IT-Branche (18 Prozent) zur Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffbranche mit zuletzt 20 Prozent. Investitionen in Unternehmen mit den Tätigkeitsfeldern in der IT-Branche mit 17 Prozent, in der Industrie mit 16 Prozent und im Finanzwesen sowie in der Konsumgüterbranche mit jeweils 13 Prozent ergänzten zum Ende des Berichtszeitraums das Portfolio. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsduer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und sieben Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,28 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im KCD-Union Nachhaltig MIX bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktien- und Rentenanlagen. Mit dem Erwerb von Finanzprodukten können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus.

Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Nach der Ausweitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen im 1. Quartal 2020 sorgten die im weiteren Jahresverlauf verabschiedeten fiskal- und geldpolitischen Hilfspakete sowie die Fortschritte in der Entwicklung wirksamer Impfstoffe für eine deutliche Erholung an den Kapitalmärkten. Darin spiegelt sich die Hoffnung auf eine Überwindung der Pandemie einerseits und auf eine deutliche konjunkturelle Erholung nach der globalen Rezession im Jahr 2020 andererseits wider. Corona bleibt aber weiterhin eines der größten Risiken für den Konjunkturausblick und damit auch für die Kapitalmärkte.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung US-amerikanischer Aktien der Gesundheitsbranche. Die größten Verluste wurden aus niederländischen Aktien der Finanzbranche sowie aus spanischen Aktien der IT-Branche realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann

es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der KCD-Union Nachhaltig MIX erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 12,24 Prozent (nach BVI-Methode). Der KCD-Union Nachhaltig MIX I erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 12,35 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei vorgenannten Angaben handelt es sich um die juristische Betrachtungsweise.

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Aktien - Gliederung nach Branche

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	36.185.055,32	5,74
Software & Dienste	18.500.968,00	2,93
Investitionsgüter	17.045.540,00	2,70
Energie	12.363.254,41	1,96
Versicherungen	11.842.275,00	1,88
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11.374.000,00	1,80
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	10.162.010,88	1,61
Banken	8.259.350,00	1,31
Versorgungsbetriebe	8.077.509,99	1,28
Telekommunikationsdienste	7.871.382,08	1,25
Groß- und Einzelhandel	6.674.003,33	1,06
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6.503.973,72	1,03
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6.343.113,77	1,01
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5.850.000,00	0,93
Transportwesen	4.204.800,00	0,67
Diversifizierte Finanzdienste	3.117.400,00	0,49
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2.902.900,00	0,46
<b>Summe</b>	<b>177.277.536,50</b>	<b>28,11</b>

#### 2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Spanien	55.045.995,50	8,73
Italien	53.219.925,00	8,44
Deutschland	52.658.727,50	8,35
Frankreich	47.408.220,00	7,52
Belgien	41.563.613,00	6,59
Niederlande	20.338.551,00	3,23
Österreich	16.637.438,00	2,64
Japan	16.597.395,00	2,63
Luxemburg	16.303.704,00	2,59
Norwegen	14.419.944,00	2,29
Portugal	12.353.520,00	1,96
Schweden	12.180.774,00	1,93
Großbritannien	8.730.674,00	1,38
Vereinigte Staaten von Amerika	8.429.921,00	1,34
Australien	8.281.132,00	1,31
Irland	6.131.160,00	0,97
Europäische Gemeinschaft	5.630.760,00	0,89
Finnland	5.592.009,00	0,89
Lettland	4.983.608,00	0,79
Sonstige <sup>2)</sup>	19.341.874,00	3,07
<b>Summe</b>	<b>425.848.945,00</b>	<b>67,54</b>

#### 3. Bankguthaben

**26.394.396,35 4,19**

#### 4. Sonstige Vermögensgegenstände

**3.334.154,45 0,53**

#### Summe

**632.855.032,30 100,37**

### II. Verbindlichkeiten

**-2.480.691,60 -0,37**

### III. Fondsvermögen

**630.374.340,70 100,00**

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 0,59 %.

# KCD-Union Nachhaltig MIX Sondervermögen

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		538.803.503,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-5.784.958,70	
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)	30.648.813,28	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	50.417.927,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-19.769.113,72	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-178.388,22	
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	66.885.370,42	
Davon nicht realisierte Gewinne	31.034.332,90	
Davon nicht realisierte Verluste	27.698.350,63	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>630.374.340,70</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.504.959,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.114.782,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	377.633,86
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.521.607,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-240.906,70
6. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	63.338,06
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-201.405,29
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-123.751,09
9. Sonstige Erträge	1.035.074,51
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.051.333,31</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	4.056.757,97
2. Sonstige Aufwendungen	823.579,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>4.880.337,13</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>4.170.996,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	10.106.049,68
2. Realisierte Verluste	-6.124.358,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>3.981.690,71</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.152.686,89</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	31.034.332,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	27.698.350,63
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>58.732.683,53</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>66.885.370,42</b>

# KCD-Union Nachhaltig MIX

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	389.523.667,83	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-4.067.138,35	
2. Mittelzufluss (netto)	7.128.457,58	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	22.834.866,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-15.706.409,02	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-2.773,65	
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	47.913.644,85	
Davon nicht realisierte Gewinne	22.366.171,75	
Davon nicht realisierte Verluste	19.975.115,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	440.495.858,26	

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.051.791,98
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.477.935,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	263.918,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	3.159.996,65
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-168.362,59
6. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	44.264,53
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-140.757,47
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-86.482,61
9. Sonstige Erträge	723.315,58
<b>Summe der Erträge</b>	6.325.619,36
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	2.962.566,65
2. Sonstige Aufwendungen	573.030,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>	3.535.597,19
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.790.022,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	7.062.546,14
2. Realisierte Verluste	-4.280.211,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>2.782.335,02</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.572.357,19</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	22.366.171,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	19.975.115,91
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>42.341.287,66</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>47.913.644,85</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	59.457.552,99	7,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.572.357,19	0,74
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	30.973,15	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	62.228.245,01	8,31
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		
1. Endausschüttung	2.770.692,02	0,37
a) Barausschüttung	2.770.692,02	0,37

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.03.2018	370.279.845,48	55,78
31.03.2019	401.321.328,62	56,22
31.03.2020	389.523.667,83	52,95
31.03.2021	440.495.858,26	58,82

## Die Wertentwicklung der Anteilkasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre	
58,82	4,20	12,24	8,67	45,53	

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

# KCD-Union Nachhaltig MIX

## KCD-Union Nachhaltig MIX I

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	149.279.836,09	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-1.717.820,35	
2. Mittelzufluss (netto)	23.520.355,70	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	27.583.060,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-4.062.704,70	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-175.614,57	
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	18.971.725,57	
Davon nicht realisierte Gewinne	8.668.161,15	
Davon nicht realisierte Verluste	7.723.234,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	<b>189.878.482,44</b>	

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	453.167,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	636.847,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	113.715,72
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.361.611,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-72.544,11
6. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	19.073,53
7. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-60.647,82
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-37.268,48
9. Sonstige Erträge	311.758,93
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.725.713,95</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	1.094.191,32
2. Sonstige Aufwendungen	250.548,62
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>1.344.739,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.380.974,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	3.043.503,54
2. Realisierte Verluste	-1.844.147,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.199.355,69</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.580.329,70</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.668.161,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	7.723.234,72
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>16.391.395,87</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>18.971.725,57</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.717.349,72	1,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.580.329,70	1,49
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	1.443,66	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	3.911.598,96	2,26
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		
1. Endausschüttung	1.384.636,80	0,80
a) Barausschüttung	1.384.636,80	0,80

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.03.2018	109.179.361,18	104,03
31.03.2019	128.016.367,28	104,86
31.03.2020	149.279.836,09	98,76
31.03.2021	189.878.482,44	109,71

### Die Wertentwicklung der Anteilkasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
109,71	4,25	12,35	8,99	-

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

## Stammdaten des Fonds

	KCD-Union Nachhaltig MIX	KCD-Union Nachhaltig MIX I
Auflegungsdatum	17.12.1990	15.11.2016
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	38,35	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	7.488.357	1.730.796
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	58,82	109,71
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,70	0,60
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	-	25.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Belgien

BE0003565737	KBC Groep NV	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	62,0000	2.480.000,00	0,39
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	150.000,00	51.100,00	0,00	EUR	45,2300	6.784.500,00	1,08
								9.264.500,00	1,47

##### Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	100.000,00	50.000,00	0,00	HKD	220,0000	2.408.003,33	0,38
								2.408.003,33	0,38

##### Dänemark

DK0060094928	Orsted A/S	STK	14.000,00	0,00	0,00	DKK	1.024,5000	1.928.574,31	0,31
								1.928.574,31	0,31

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK	34.000,00	2.700,00	0,00	EUR	217,0500	7.379.700,00	1,17
DE000BASF111	BASF SE	STK	120.000,00	10.000,00	0,00	EUR	70,8400	8.500.800,00	1,35
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	22.000,00	2.000,00	0,00	EUR	141,7000	3.117.400,00	0,49
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	90.000,00	10.000,00	0,00	EUR	46,7200	4.204.800,00	0,67
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	267.000,00	24.400,00	0,00	EUR	17,1700	4.584.390,00	0,73
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK	55.000,00	5.000,00	0,00	EUR	62,7200	3.449.600,00	0,55
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	30.000,00	2.000,00	0,00	EUR	95,8600	2.875.800,00	0,46
DE0007164600	SAP SE	STK	110.400,00	10.000,00	0,00	EUR	104,4200	11.527.968,00	1,83
DE0007236101	Siemens AG	STK	63.000,00	5.900,00	0,00	EUR	140,0000	8.820.000,00	1,40
								54.460.458,00	8,65

##### Finnland

FI0009013403	KONE Corporation	STK	69.000,00	6.000,00	0,00	EUR	69,6600	4.806.540,00	0,76
								4.806.540,00	0,76

##### Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	195.000,00	15.000,00	0,00	EUR	22,8850	4.462.575,00	0,71
FR0000120503	Bouygues S.A. 1)	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	34,1900	3.419.000,00	0,54
FR0000125338	Capgemini SE	STK	38.000,00	3.000,00	0,00	EUR	145,1000	5.513.800,00	0,87
FR0000120644	Danone S.A.	STK	100.000,00	38.500,00	0,00	EUR	58,5000	5.850.000,00	0,93
FR0000130650	Dassault Systemes SE	STK	8.000,00	1.000,00	0,00	EUR	182,4000	1.459.200,00	0,23
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK	55.000,00	15.400,00	0,00	EUR	139,3000	7.661.500,00	1,22
FR0010613471	Suez S.A.	STK	202.728,00	15.000,00	0,00	EUR	18,0600	3.661.267,68	0,58
FR0000120271	Total SE	STK	103.863,00	0,00	0,00	EUR	39,7750	4.131.150,83	0,66
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	113.800,00	10.000,00	0,00	EUR	21,8600	2.487.668,00	0,39
								38.646.161,51	6,13

##### Großbritannien

GB0030913577	BT Group Plc.	STK	1.000.000,00	0,00	0,00	GBP	1,5480	1.817.541,39	0,29
--------------	---------------	-----	--------------	------	------	-----	--------	--------------	------

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
			31.03.21	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	297.000,00	0,00	0,00 GBP	18,1900	6.343.113,77	1,01
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	153.136,00	153.136,00	0,00 EUR	47,5800	7.286.210,88	1,16
							<b>15.446.866,04</b>	<b>2,46</b>
<b>Irland</b>								
IE0001827041	CRH Plc.	STK	120.000,00	10.000,00	0,00 EUR	39,9700	4.796.400,00	0,76
							<b>4.796.400,00</b>	<b>0,76</b>
<b>Italien</b>								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	1.500.000,00	770.000,00	0,00 EUR	2,3105	3.465.750,00	0,55
							<b>3.465.750,00</b>	<b>0,55</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	22.000,00	2.000,00	0,00 EUR	517,0000	11.374.000,00	1,80
NL0013654783	Prosus NV	STK	45.000,00	45.000,00	0,00 EUR	94,8000	4.266.000,00	0,68
							<b>15.640.000,00</b>	<b>2,48</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	STK	281.884,00	0,00	0,00 NOK	167,3000	4.701.251,42	0,75
NO0010063308	Telenor ASA	STK	55.000,00	0,00	0,00 NOK	150,5000	825.175,45	0,13
							<b>5.526.426,87</b>	<b>0,88</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	80.000,00	80.000,00	0,00 EUR	28,9200	2.313.600,00	0,37
AT0000831706	Wienerberger AG	STK	140.000,00	10.000,00	0,00 EUR	31,2000	4.368.000,00	0,69
							<b>6.681.600,00</b>	<b>1,06</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK	270.000,00	100.000,00	0,00 SEK	154,5500	4.073.855,32	0,65
							<b>4.073.855,32</b>	<b>0,65</b>
<b>Spanien</b>								
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	130.000,00	80.000,00	0,00 EUR	22,3300	2.902.900,00	0,46
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	334.361,00	28.156,77	0,77 EUR	10,5600	3.530.852,16	0,56
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	168.791,00	15.280,11	1,11 EUR	3,8170	644.275,24	0,10
							<b>7.078.027,40</b>	<b>1,12</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0367521038	Anthem Inc.	STK	10.000,00	10.000,00	0,00 USD	358,9500	3.054.373,72	0,48
							<b>3.054.373,72</b>	<b>0,48</b>
<b>Summe Aktien</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A289LU4	0,250% Areal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	99,6930	3.987.720,00	0,63
XS2056491660	2,500% Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2039) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	101,6620	2.033.240,00	0,32
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	102,1110	1.633.776,00	0,26
XS2243983520	0,375% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	101,0150	1.212.180,00	0,19
DE000A1GORU9	3,500% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	103,3570	723.499,00	0,11
DE000A2RWAX4	0,875% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	104,7380	2.932.664,00	0,47
DE000A254TM8	2,121% Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	106,6450	1.599.675,00	0,25
XS1369278764	2,000% Amgen Inc. v.16(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	109,5270	1.095.270,00	0,17
FR0013295722	1,500% APRR EMTN Reg.S. v.17(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	111,5700	2.231.400,00	0,35
XS2315784715	0,750% APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	99,9080	2.797.424,00	0,44
FR0013252277	1,500% Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	107,8700	1.186.570,00	0,19
XS2027946610	2,875% Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	102,6450	1.231.740,00	0,20
XS2273810510	0,000% Arountown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	97,2680	1.556.288,00	0,25
XS1242413679	3,375% Aviva Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	111,8740	1.118.740,00	0,18
XS1134541306	3,941% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	111,2100	1.112.100,00	0,18
XS1799611642	3,250% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	115,1980	1.151.980,00	0,18
XS1788584321	0,063% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	100,5690	3.821.622,00	0,61
XS1820037270	1,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	105,0500	1.155.550,00	0,18
XS2013745703	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	103,8850	2.077.700,00	0,33

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
								Berichtszeitraum
ES0413211865	0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.15(2021)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	100,1300	2.503.250,00	0,40
XS2101349723	0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	100,6170	2.515.425,00	0,40
XS1512677003	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	106,9930	1.283.916,00	0,20
XS1548802914	0,375% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	100,6790	2.416.296,00	0,38
FR0013408960	1,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	109,0500	1.526.700,00	0,24
FR0013425162	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.700.000,00	1.500.000,00	0,00 %	107,5100	2.902.770,00	0,46
XS2259776230	0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00 %	95,6240	3.920.584,00	0,62
XS2298459426	1,213% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v. 21(2036)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	99,3790	894.411,00	0,14
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5320	1.990.640,00	0,32
BE0000346552	1,250% Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033) <sup>1)</sup>	EUR	4.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	113,9770	4.559.080,00	0,72
BE0000332412	2,600% Belgien Reg.S. v.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	4.500.000,00	2.000.000,00	0,00 %	110,5110	4.972.995,00	0,79
BE0000337460	1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00 %	107,8950	14.026.350,00	2,23
BE0000341504	0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	107,6360	6.458.160,00	1,02
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	108,1980	5.409.900,00	0,86
BE0000352618	0,000% Belgien Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	99,8500	998.500,00	0,16
FR0013455540	0,500% BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	100,8520	1.512.780,00	0,24
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR	7.000.000,00	1.600.000,00	0,00 %	105,3940	7.377.580,00	1,17
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	108,3380	2.166.760,00	0,34
XS1679158094	1,125% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	102,0160	1.938.304,00	0,31
XS1968846532	1,125% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	104,2800	3.336.960,00	0,53
XS1456455572	0,000% Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.16(2022)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	100,6400	2.817.920,00	0,45
FR0013507860	2,000% Capgemini SE Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	111,6830	1.340.196,00	0,21
XS2109875117	1,250% Chile Green Bond v.20(2040)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	99,9610	3.698.557,00	0,59
FR0013536950	0,010% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	99,7990	6.985.930,00	1,11
XS2050404636	0,200% DH Europe Finance II S.r.l. v.19(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,3780	3.011.340,00	0,48
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.r.l. v.19(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2940	2.005.880,00	0,32
XS2306517876	0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00 %	98,6220	4.536.612,00	0,72
DE000DHY5074	0,010% Dte. Hypothekenbank [A.-G.] Pfe. v.20(2027)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	101,4110	4.056.440,00	0,64
DE000GRN0024	0,010% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	100,1790	2.504.475,00	0,40
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	102,1230	2.042.460,00	0,32
XS2083210729	1,000% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	100,5300	1.507.950,00	0,24
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	98,8710	2.768.388,00	0,44
XS1550203183	0,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	105,1880	3.681.580,00	0,58
XS2176621253	0,100% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	99,6050	2.988.150,00	0,47
EU000A283859	0,000% Europäische Union EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	101,0730	4.042.920,00	0,64
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Social Bond v.21(2036)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	99,2400	1.587.840,00	0,25
XS1500338618	0,500% European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	103,9500	1.559.250,00	0,25
FR00140005C6	1,500% Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	103,4440	1.241.328,00	0,20
XS2085608326	0,625% Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2025)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	102,1800	1.430.520,00	0,23
FR0013205069	1,000% Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.16(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	105,4070	1.054.070,00	0,17
FR0013422227	1,625% Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	110,5100	2.099.690,00	0,33
XS1506612693	0,875% GEFL Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)EUR	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	100,6600	603.960,00	0,10
XS2029713349	1,125% GEFL Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)EUR	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	102,7110	2.156.931,00	0,34
XS2063350925	1,125% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2039)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	99,7830	1.796.094,00	0,28
XS2286442186	0,625% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. EUR v.21(2033)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	96,1950	1.058.145,00	0,17
XS2261215011	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v. 20(2031)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	96,9290	1.647.793,00	0,26
FR0014001IM0	0,625% Icade S.A. Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	97,2600	2.139.720,00	0,34
XS2194282948	0,750% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 20(2023)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	101,7570	1.424.598,00	0,23
IE00BFZRQ242	1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00 %	113,5400	6.131.160,00	0,97
XS2032727310	0,875% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	102,9120	1.646.592,00	0,26
XS2299002423	0,500% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	96,6940	1.933.880,00	0,31

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	3.000.000,00	5.000.000,00	2.000.000,00	%	100,3870	3.011.610,00	0,48
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	155,3050	7.765.250,00	1,23
IT0004953417	4,500% Italien Reg.S. v.13(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	7.000.000,00	%	113,8180	3.414.540,00	0,54
IT0005274805	2,050% Italien Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	111,4630	5.573.150,00	0,88
IT0005345183	2,500% Italien Reg.S. v.18(2025) <sup>1)</sup>	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	111,7100	6.702.600,00	1,06
IT0005363111	3,850% Italien Reg.S. v.18(2049)	EUR	2.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	%	150,8520	3.017.040,00	0,48
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	11.000.000,00	7.000.000,00	0,00	%	120,6070	13.266.770,00	2,10
BE0002707884	0,000% KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	101,7480	2.136.708,00	0,34
FR0013248721	1,500% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	108,1680	540.840,00	0,09
XS1612940558	0,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025) <sup>1)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	103,3270	3.099.810,00	0,49
DE000A2TSTRO	0,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	109,1250	3.273.750,00	0,52
DE000A2YNZ16	0,050% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	98,2360	4.911.800,00	0,78
XS1854830889	3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7770	1.995.540,00	0,32
XS2051659915	0,125% LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	100,1910	2.805.348,00	0,45
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	116,8970	1.636.558,00	0,26
XS1953056253	1,875% Lettland Reg.S. v.19(2049)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	135,0510	1.350.510,00	0,21
LU2228213398	0,000% Luxemburg Sustainable Bond v.20(2032)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	99,3800	1.093.180,00	0,17
XS2105735935	0,625% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	102,0620	1.632.992,00	0,26
XS2227196404	1,000% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	102,9800	2.059.600,00	0,33
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034) EUR		1.300.000,00	0,00	0,00	%	97,5440	1.268.072,00	0,20
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG EUR in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)		1.700.000,00	0,00	0,00	%	116,4040	1.978.868,00	0,31
XS2200513070	0,823% National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN EUR Reg.S. v.20(2032)		1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	100,1830	1.803.294,00	0,29
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	98,2960	1.867.624,00	0,30
XS1028950290	4,500% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	114,0620	1.140.620,00	0,18
XS1960685383	2,000% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	103,8300	415.320,00	0,07
DE000NRW0GP1	0,500% Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	103,7080	5.185.400,00	0,82
DE000NRW0JF6	0,125% Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v.16(2023)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	101,3630	3.040.890,00	0,48
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	100,3950	1.907.505,00	0,30
DK0009526998	0,750% Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	101,6360	2.134.356,00	0,34
XS2224439971	2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	103,5000	2.587.500,00	0,41
XS1144844583	1,000% OP-Asuntolottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)		2.500.000,00	0,00	0,00	%	105,4410	2.636.025,00	0,42
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	102,3870	409.548,00	0,06
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	108,1600	1.081.600,00	0,17
XS1405780617	1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	107,4270	751.989,00	0,12
PTOTEAOE0021	4,950% Portugal Reg.S. v.08(2023)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	114,2100	3.426.300,00	0,54
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	114,6720	6.880.320,00	1,09
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	102,3450	2.046.900,00	0,32
XS2211183756	2,031% Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	101,7700	305.310,00	0,05
XS2035620710	0,250% Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)		1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,1990	1.302.587,00	0,21
XS2186001314	4,247% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	110,3750	331.125,00	0,05
XS2258400162	2,625% Rumänien Reg.S. v.20(2040)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	99,0000	2.475.000,00	0,39
XS2226645278	2,500% Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	105,8610	2.540.664,00	0,40
DE000A13SL26	1,125% SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00	%	102,3310	1.279.137,50	0,20
DE000A14KJF5	1,000% SAP SE EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	104,2970	1.981.643,00	0,31
DE000A2TSTF5	1,250% SAP SE Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	107,3520	2.361.744,00	0,37
XS2176715584	0,125% SAP SE Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	100,7610	1.511.415,00	0,24
SI0002103164	5,125% Slowenien Reg.S. v.11(2026) <sup>1)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	127,9640	1.919.460,00	0,30
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	103,2070	619.242,00	0,10
XS2268340010	0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	96,9910	2.230.793,00	0,35
BE6315847804	0,500% Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	101,1280	1.011.280,00	0,16
ES00000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	112,6950	5.634.750,00	0,89
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	110,9460	11.094.600,00	1,76
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026) <sup>1)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	108,2480	8.659.840,00	1,37
ES0000012A89	1,450% Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	110,0070	4.400.280,00	0,70
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	121,7600	5.479.200,00	0,87
ES00000128O1	0,400% Spanien v.17(2022)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	%	100,8590	756.442,50	0,12
XS1760129608	0,500% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	103,4920	2.483.808,00	0,39

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
			31.03.21	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1555317897	0,050% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.EUR 17(2022)		3.300.000,00	0,00	0,00	100,4680	3.315.444,00	0,53
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.EUR 19(2026)		4.000.000,00	1.400.000,00	0,00	102,1020	4.084.080,00	0,65
XS1368543135	0,375% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023) EUR		2.700.000,00	0,00	0,00	101,7150	2.746.305,00	0,44
XS2262802601	0,010% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028) EUR		5.600.000,00	5.600.000,00	0,00	100,7220	5.640.432,00	0,89
XS1907150780	2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028) EUR		2.600.000,00	0,00	0,00	111,0180	2.886.468,00	0,46
XS2262065233	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2040) EUR		2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	91,2710	2.099.233,00	0,33
FR0013486834	0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028) EUR		1.000.000,00	0,00	0,00	99,6770	996.770,00	0,16
XS1681520786	1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. EUR 17(2028)		1.200.000,00	0,00	0,00	107,8540	1.294.248,00	0,21
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. EUR 19(2029)		1.100.000,00	0,00	0,00	105,4300	1.159.730,00	0,18
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. EUR Green Bond v.15(2025)		800.000,00	0,00	0,00	103,4540	827.632,00	0,13
FR0013405032	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. EUR 19(2027)		1.600.000,00	0,00	0,00	102,2250	1.635.600,00	0,26
FR0013456621	0,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. EUR 19(2032)		1.800.000,00	0,00	0,00	94,2520	1.696.536,00	0,27
XS2176560444	1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033) EUR		3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	104,1670	3.958.346,00	0,63
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029) EUR		900.000,00	0,00	0,00	99,9010	899.109,00	0,14
FR0012516417	2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027) EUR		800.000,00	0,00	0,00	111,6470	893.176,00	0,14
							<b>387.232.025,00</b>	<b>61,38</b>
							<b>387.232.025,00</b>	<b>61,38</b>
							<b>564.509.561,50</b>	<b>89,52</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2326548562	0,000% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainable Bond v. 21(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	99,7500	399.000,00	0,06
XS2317123052	0,000% Lettland Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,8270	1.996.540,00	0,32
XS2320746394	0,000% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	99,0760	1.089.836,00	0,17

### Summe verzinsliche Wertpapiere

### Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

## 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>2)</sup>	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	99,7670	1.396.738,00	0,22
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	102,9130	720.391,00	0,11
XS1206411230	1,875% Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v. 15(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	110,8910	1.774.256,00	0,28
XS2077646391	2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	101,0000	404.000,00	0,06
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	2.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	129,9050	2.598.100,00	0,41
DE000LB2CW16	0,375% Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	97,7720	3.910.880,00	0,62
XS2049769297	0,875% Möhlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,8410	907.569,00	0,14
NL0013332430	0,250% Nederlande Reg.S. v.19(2029) <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	104,7430	2.094.860,00	0,33
XS1904690341	2,375% ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	116,0040	1.044.036,00	0,17
XS2066652897	0,409% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	101,8140	6.108.840,00	0,97
XS1621087359	0,000% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	100,5000	2.311.500,00	0,37
XS1998025008	0,465% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	101,5790	2.437.896,00	0,39
XS2066392452	0,632% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	100,8330	3.831.654,00	0,61
XS2049090595	0,125% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	98,3270	2.359.848,00	0,37
XS2054209833	0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,8590	2.037.180,00	0,32

### Summe verzinsliche Wertpapiere

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

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

## Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	99,4830	1.193.796,00	0,19
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>1.193.796,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>1.193.796,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>603.126.481,50</b>	<b>95,63</b>

### Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

#### Bankguthaben

##### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	24.192.057,62		24.192.057,62	3,84
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	562.376,98		562.376,98	0,09
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	114.176,02		103.242,63	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	2.545,98		2.989,29	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	34.758,49		3.804,48	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	6.045.470,04		46.562,32	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.743.248,23		1.483.363,03	0,24
<b>Summe der Bankguthaben</b>				<b>26.394.396,35</b>	<b>4,20</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>26.394.396,35</b>	<b>4,20</b>

##### Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	2.287.447,12		2.287.447,12	0,36
Dividendenansprüche	EUR	147.944,58		147.944,58	0,02
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	174.794,74		174.794,74	0,03
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	723.968,01		723.968,01	0,11
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>3.334.154,45</b>	<b>0,52</b>

##### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-1.482.972,64		-1.482.972,64	-0,24
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-544.184,16		-544.184,16	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-453.534,80		-453.534,80	-0,08
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>				<b>-2.480.691,60</b>	<b>-0,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>				<b>630.374.340,70</b>	<b>100,00</b>

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### KCD-Union Nachhaltig MIX I

Anteilwert	EUR	109,71
Umlaufende Anteile	STK	1.730.796,00

### KCD-Union Nachhaltig MIX

Anteilwert	EUR	58,82
Umlaufende Anteile	STK	7.488.356,800

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,63

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
DE000A2YNZ16	0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034)	EUR	5.000.000	4.911.800,00	4.911.800,00	
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	EUR	1.500.000	1.549.905,00	1.549.905,00	
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.000.000	2.094.860,00	2.094.860,00	
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.000.000	1.081.600,00	1.081.600,00	
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	EUR	2.000.000	2.279.540,00	2.279.540,00	
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	8.000.000	8.659.840,00	8.659.840,00	
IT0005345183	2,500 % Italien Reg.S. v.18(2025)	EUR	6.000.000	6.702.600,00	6.702.600,00	
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.500.000	2.762.775,00	2.762.775,00	
ES00000126B2	2,750 % Spanien Reg.S. v.14(2024)	EUR	10.000.000	11.094.600,00	11.094.600,00	

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		
				befristet	unbefristet	Gesamt
ES00000123X3	4,400 % Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR	5.000.000	5.634.750,00	5.634.750,00	
SI0002103164	5,125 % Slowenien Reg.S. v.11(2026)	EUR	1.500.000	1.919.460,00	1.919.460,00	
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	5.000.000	7.765.250,00	7.765.250,00	
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	100.000	3.419.000,00	3.419.000,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>59.875.980,00</b>	<b>59.875.980,00</b>

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapirkurse	Kurse per 31.03.2021 oder letztbekannt
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2021
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,851700 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,136200 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,836100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,031200 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,243000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,105900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,175200 = 1 Euro (EUR)

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Aktien

#### Deutschland

DE000ENERGY0	Siemens Energy AG	STK	28.550,00	28.550,00
--------------	-------------------	-----	-----------	-----------

#### Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	0,00	65.000,00
--------------	------------------	-----	------	-----------

#### Niederlande

NL0011821202	ING Groep NV	STK	50.000,00	550.000,00
NL0000388619	Unilever NV	STK	0,00	173.136,00

#### Spanien

ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	0,00	60.000,00
ES06735169G0	Repsol S.A. BZR 06.07.20	STK	306.205,00	306.205,00
ES06735169H8	Repsol S.A. BZR 08.01.21	STK	323.216,00	323.216,00
ES06784309C1	Telefónica S.A. BZR 01.07.20	STK	153.512,00	153.512,00
ES06784309D9	Telefónica S.A. BZR 25.12.20	STK	159.908,00	159.908,00

#### Vereinigte Staaten von Amerika

US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	0,00	180.900,00
--------------	-------------------------------	-----	------	------------

## Verzinsliche Wertpapiere

### EUR

XS1883355197	1,500% Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	EUR	0,00	3.000.000,00
XS1394791492	1,000% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2031)	EUR	1.000.000,00	4.000.000,00
XS1501162876	0,125% Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v. 16(2020)	EUR	0,00	400.000,00

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1957532887	0,350% American Honda Finance Corporation v.19(2022)	EUR	0,00	2.300.000,00	
XS1678970291	2,000% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028) <sup>1)</sup>	EUR	0,00	1.800.000,00	
BE0000348574	1,700% Belgien Reg.S. v.19(2050)	EUR	0,00	1.000.000,00	
FR0011223205	3,125% BNP Paribas Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	EUR	0,00	2.900.000,00	
FR0013476611	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032) <sup>1)</sup>	EUR	0,00	1.600.000,00	
XS1793252419	1,250% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	0,00	2.000.000,00	
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	0,00	2.000.000,00	
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	0,00	3.000.000,00	
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	0,00	5.000.000,00	
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	EUR	0,00	1.300.000,00	
DE000CZ45V25	4,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) <sup>1)</sup>	EUR	500.000,00	500.000,00	
XS0775914277	3,000% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	EUR	0,00	1.500.000,00	
XS1952948104	0,875% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	0,00	3.700.000,00	
FR0014000D56	0,625% Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	
XS1317969944	1,000% Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	0,00	3.000.000,00	
XS1218287230	1,250% Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	0,00	3.500.000,00	
XS0981442931	2,750% CRH Finance LTD. EMTN v.13(2020)	EUR	0,00	1.000.000,00	
XS1382791892	0,000% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.16(2020) <sup>1)</sup>	EUR	0,00	5.000.000,00	
XS0847580353	2,750% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.12(2024)	EUR	0,00	2.300.000,00	
XS1557095616	1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	0,00	1.900.000,00	
XS1979262448	0,250% DNB Bank ASA Reg.S. v.19(2024)	EUR	0,00	3.000.000,00	
XS0759310930	2,750% DNB Boligkredit A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	EUR	0,00	2.700.000,00	
XS2102380776	0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	EUR	0,00	1.000.000,00	
XS2078696866	0,625% Grene Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	0,00	1.000.000,00	
XS0671362506	3,625% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.11(2021)	EUR	0,00	4.000.000,00	
XS1576220484	0,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	0,00	1.500.000,00	
XS1933820372	2,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	0,00	1.200.000,00	
XS2115092012	1,200% International Business Machines Corporation v.20(2040)	EUR	0,00	2.000.000,00	
XS2015329498	1,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR	0,00	1.500.000,00	
IT0005172322	0,950% Italien Reg.S. v.16(2023)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	
FR0013430741	0,625% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	EUR	0,00	2.700.000,00	
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley v.16(2026)	EUR	0,00	1.500.000,00	
XS0794245018	3,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	0,00	1.100.000,00	
FR0013444692	1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR	0,00	1.500.000,00	
AT0000A2EJ08	0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051)	EUR	0,00	2.100.000,00	
XS1734066811	3,125% PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	EUR	0,00	700.000,00	
FR0013201597	0,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	0,00	1.000.000,00	
XS1989375412	0,250% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	0,00	900.000,00	
XS2310797696	0,000% Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	
XS2021467753	0,900% Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027)	EUR	0,00	800.000,00	
<sup>1)</sup>					
XS2087622069	0,250% Stryker Corporation v.19(2024)	EUR	0,00	1.300.000,00	
XS1405762805	1,500% Telekom Finanzmanagement GmbH Reg.S. v.16(2026)	EUR	0,00	1.500.000,00	
XS1955024630	0,125% The Coca-Cola Co. v.19(2022)	EUR	0,00	1.500.000,00	
XS1985806600	0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	0,00	2.800.000,00	
XS1105680703	1,250% UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	0,00	1.650.000,00	
CH0520042489	0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR	0,00	1.500.000,00	
DE000HV2ATM6	0,010% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	
DE000HV2AS10	0,250% UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2032)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	
FR0013424868	0,625% Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	0,00	2.300.000,00	
XS1722859532	0,625% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR	0,00	2.000.000,00	
XS1978200472	0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	0,00	3.500.000,00	
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2032)	EUR	0,00	5.000.000,00	
FR0013321791	-0,018% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) <sup>1)</sup>	EUR	0,00	5.000.000,00	

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2068969067	0,250% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR	0,00	1.800.000,00
XS1734328799	2,875% Equinix Inc. v.17(2026)	EUR	0,00	1.000.000,00
XS1706111876	0,000% Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	EUR	0,00	4.000.000,00
XS1575474371	0,350% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	EUR	0,00	1.700.000,00

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

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

## Nicht notierte Wertpapiere

### Aktien

#### Deutschland

DE000LED02V0	OSRAM Licht AG	STK	0,00	33.000,00
--------------	----------------	-----	------	-----------

#### Niederlande

NL0015436106	Prosus NV BZR 09.11.20	STK	20.000,00	20.000,00
--------------	------------------------	-----	-----------	-----------

### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

Basiswert(e)

2,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)	EUR	518
AXA S.A.	EUR	9.887
0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.976
1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.579
0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.EUR 20(2035)	EUR	8.161
0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	1.514
Bouygues S.A.	EUR	3.063
0,010 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	EUR	5.919
Danone S.A.	EUR	3.309
Deutsche Börse AG	EUR	1.671
1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	EUR	1.515
0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	12.132
0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	1.646
1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040)	EUR	2.171
3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	EUR	5.012
OSRAM Licht AG	EUR	999
0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.259
Suez S.A.	EUR	4.198
0,465 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	1.325
0,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.213
Umicore S.A.	EUR	8.026
1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.016
1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)	EUR	17.058
0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.151
1,375 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.17(2032)	EUR	2.760

1) Variabler Zinssatz

## Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis 31. März 2021 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,65 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.379.926.912,56 Euro.

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	EUR	0,00
--	-----	------

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

n.a.

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	EUR	<b>0,00</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>95,63</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.  
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 2,82 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 4,70 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 4,00 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

94,14 %

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatefreies Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstelligergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

25% EURO STOXX 50 / 25% ICE BofA Euro Gov (EG00) / 25% ICE BofA Euro Corp (ER00) / 25% ICE BofA Euro Covered Bond (ECV0)

<b>Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure</b>	EUR	59.875.980,00
--	-----	---------------

#### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC  
BNP Paribas S.A., Paris  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
UBS AG, Zürich

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	EUR	<b>66.679.576,93</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	8.925.053,16
Aktien	EUR	57.754.523,77

#### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

##### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich KCD- EUR Union Nachhaltig MIX	29.520,72
--	-----------

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich KCD- EUR Union Nachhaltig MIX I	12.720,51
--	-----------

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich KCD- EUR Union Nachhaltig MIX	0,00
---	------

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich KCD- EUR Union Nachhaltig MIX I	0,00
---	------

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

## Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

Anteilwert KCD-Union Nachhaltig MIX	EUR	58,82
Umlaufende Anteile KCD-Union Nachhaltig MIX	STK	7.488.356,800
Anteilwert KCD-Union Nachhaltig MIX I	EUR	109,71
Umlaufende Anteile KCD-Union Nachhaltig MIX I	STK	1.730.796,000

## 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, vertragwilligen 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.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote KCD-Union Nachhaltig MIX	0,83 %
Gesamtkostenquote KCD-Union Nachhaltig MIX I	0,74 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.04.2020 bis 31.03.2021 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

## Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes KCD-Union Nachhaltig MIX

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich KCD-Union Nachhaltig MIX	EUR	-529.029,75
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		-52,15 %
Davon für die Verwahrstelle		57,49 %
Davon für Dritte		94,66 %

## Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes KCD-Union Nachhaltig MIX I

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich KCD-Union Nachhaltig MIX I	EUR	-227.956,55
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		-52,15 %
Davon für die Verwahrstelle		57,49 %
Davon für Dritte		94,66 %

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsentgelte.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

## Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich KCD-Union Nachhaltig MIX <sup>1)</sup>	EUR	581.113,84
Wertpapierleihe Compensationszahlungen	EUR	293.111,71
erstattete Quellensteuer	EUR	288.002,13

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich KCD-Union Nachhaltig MIX I <sup>1)</sup>	EUR	250.459,16
erstattete Quellensteuer	EUR	124.143,25
Wertpapierleihe Compensationszahlungen	EUR	126.315,91

Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich KCD-Union Nachhaltig MIX <sup>1)</sup>	EUR	-529.029,75
Pauschalgebühr	EUR	-529.029,75

Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich KCD-Union Nachhaltig MIX I <sup>1)</sup>	EUR	-227.956,55
---	-----	-------------

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN AZAR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

Pauschalgebühr	EUR	-227.956,55
In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.		
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	55.533,25

## Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)  
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.

2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"

Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmenteergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen. Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenerfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einzufließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	EUR	<b>70.800.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	44.400.000,00
Davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	EUR	26.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		529

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>	EUR	<b>0,00</b>
--	-----	-------------

## Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.500.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.900.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>3)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	EUR	<b>75.100.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	50.800.000,00
davon variable Vergütung	EUR	24.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen		595

1) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.

2) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2020 geflossen sind.

3) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	59.875.980,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	9,50 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien 1)</b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	43.276.040,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
2. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.218.775,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.461.705,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.919.460,00	n.a.	n.a.
4. 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.
	dreiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	59.875.980,00	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten 2)	AAA AA AA- A- BBB BBB- B	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP JPY RUB 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	8.925.053,16	n.a.	n.a.
unbefristet	57.754.523,77	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	42.241,23	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,69 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	21.096,83	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			

# KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX  
WKN 975000  
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I  
WKN A2AR3S  
ISIN DE000A2AR3S8

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
absolut	21.096,83	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,31 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
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

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

9,93 %

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

1. Name	Sanofi S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.590.000,00
2. Name	Sberbank Rossii OAO
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.660.213,94
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.840.978,22
4. Name	THG PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.924.767,06
5. Name	Surgutneftegas PJSC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.506.622,25
6. Name	Adyen N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.235.950,00
7. Name	Niedersachsen, Land
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.077.943,24
8. Name	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.896.484,00
9. Name	LUKOIL PJSC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.450.182,50
10. Name	1&1 Drillisch AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	895.499,43

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

keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	66.679.576,93

### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

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

---

- Geschäftsführung -

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

### An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens KCD-Union Nachhaltig MIX – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

• gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungs nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 30. Juni 2021

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat  
Wirtschaftsprüfer

# Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

## Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung")“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (I BvL 5/08, BGBI I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

# **Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment**

## **Wiederanlage der Erträge im UnionDepot**

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführtten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

## **Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot**

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

## **Wiederanlage im Bankdepot**

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

## **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 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

## **Registergericht**

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## **Aufsichtsrat**

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jörg Frese  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

## **Geschäftsführer**

Dr. Frank Engels  
Giovanni Gay  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

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

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

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union  
Investment Real Estate GmbH 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 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

## **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 31. März 2021,  
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  
Christophstr. 35  
50670 Köln

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

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

## **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 Evangelisch-Freikirchlicher Gemeinden eG:  
Elke Müller

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißenstraße 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)