



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## KCD-Union Nachhaltig RENTEN

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

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

# Inhaltsverzeichnis

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

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die

größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil –

gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 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 RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Vermögensübersicht

|  | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens <sup>1)</sup> |
|--|----------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                   |                      |   |
| <b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b> |                      |   |
| Frankreich   | 14.573.629,00        | 15,03   |
| Italien  | 12.477.727,00        | 12,87   |
| Spanien  | 11.810.724,00        | 12,18   |
| Niederlande  | 8.333.220,00         | 8,59  |
| Belgien  | 7.572.133,00         | 7,81  |
| Deutschland  | 6.414.560,00         | 6,61  |
| Schweden   | 4.703.115,00         | 4,85  |
| Österreich   | 4.290.557,00         | 4,42  |
| Luxemburg  | 3.347.296,00         | 3,45  |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                   | 3.242.710,00         | 3,34  |
| Australien   | 2.240.034,00         | 2,31  |
| Norwegen   | 1.902.758,00         | 1,96  |
| Großbritannien   | 1.821.600,00         | 1,88  |
| Japan  | 1.409.472,00         | 1,45  |
| Portugal   | 1.146.720,00         | 1,18  |
| Finnland   | 1.054.351,00         | 1,09  |
| Chile  | 899.649,00           | 0,93  |
| Dänemark   | 813.839,00           | 0,84  |
| Europäische Gemeinschaft   | 801.252,00           | 0,83  |
| Sonstige <sup>2)</sup>   | 4.707.531,00         | 4,85  |
| <b>Summe</b>   | <b>93.562.877,00</b> | <b>96,47</b>                                    |
| <b>2. Bankguthaben</b>   | <b>3.342.013,97</b>  | <b>3,45</b>                                     |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                          | <b>674.425,75</b>    | <b>0,70</b>                                     |
| <b>Summe</b>   | <b>97.579.316,72</b> | <b>100,62</b>                                   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                     | <b>-597.345,94</b>   | <b>-0,62</b>                                    |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>96.981.970,78</b> | <b>100,00</b>                                   |

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,82 %.

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Stammdaten des Fonds

| KCD-Union Nachhaltig RENTEN             |                 |
|---|-----------------|
| Auflegungsdatum                         | 01.03.2001      |
| Fondswährung                            | EUR             |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)    | 45,00           |
| Ertragsverwendung                       | Ausschüttend    |
| Anzahl der Anteile                      | 1.778.167       |
| Anteilwert (in Fondswährung)            | 54,54           |
| Anleger                                 | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | -               |
| Rücknahmegebühr (in Prozent)            | -               |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)  | 0,85            |
| Mindestanlagensumme (in Fondswährung)   | -               |

## 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 Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

|              |   |     |              |            |        |          |              |      |
|--------------|---|-----|--------------|------------|--------|----------|--------------|------|
| XS2292486771 | 0,000% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)   | EUR | 300.000,00   | 300.000,00 | 0,00 % | 99,9050  | 299.715,00   | 0,31 |
| XS2056491660 | 2,500% Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2039) <sup>1)</sup>   | EUR | 500.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 101,6620 | 508.310,00   | 0,52 |
| XS2251233651 | 1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)   | EUR | 400.000,00   | 400.000,00 | 0,00 % | 102,1110 | 408.444,00   | 0,42 |
| DE000A2RWAX4 | 0,875% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.19(2026)   | EUR | 500.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 104,7380 | 523.690,00   | 0,54 |
| DE000A254TM8 | 2,121% Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)   | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 106,6450 | 426.580,00   | 0,44 |
| XS1369278764 | 2,000% Amgen Inc. v.16(2026)  | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 109,5270 | 438.108,00   | 0,45 |
| XS2315784715 | 0,750% APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)  | EUR | 700.000,00   | 700.000,00 | 0,00 % | 99,9080  | 699.356,00   | 0,72 |
| XS2027946610 | 2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>   | EUR | 200.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 102,6450 | 205.290,00   | 0,21 |
| XS1311440082 | 5,500% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)  | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 122,1880 | 488.752,00   | 0,50 |
| XS1134541306 | 3,941% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>  | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 111,2100 | 444.840,00   | 0,46 |
| XS2013745703 | 1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)                                 | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 103,8850 | 415.540,00   | 0,43 |
| ES0413211865 | 0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.15(2021)                                       | EUR | 1.400.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 100,1300 | 1.401.820,00 | 1,45 |
| XS2101349723 | 0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)  | EUR | 700.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 100,6170 | 704.319,00   | 0,73 |
| ES0213679HN2 | 0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)  | EUR | 700.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 101,9820 | 713.874,00   | 0,74 |
| ES0413679343 | 0,875% Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)  | EUR | 600.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 101,7410 | 610.446,00   | 0,63 |
| FR0013408960 | 1,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)                                    | EUR | 300.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 109,0500 | 327.150,00   | 0,34 |
| FR0013425162 | 1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)                                    | EUR | 500.000,00   | 300.000,00 | 0,00 % | 107,5100 | 537.550,00   | 0,55 |
| XS2259776230 | 0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 20(2035) | EUR | 800.000,00   | 800.000,00 | 0,00 % | 95,6240  | 764.992,00   | 0,79 |
| XS2298459426 | 1,213% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v. 21(2036)   | EUR | 200.000,00   | 200.000,00 | 0,00 % | 99,3790  | 198.758,00   | 0,20 |
| BE6315719490 | 0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)   | EUR | 300.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 99,5320  | 298.596,00   | 0,31 |
| BE0000346552 | 1,250% Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)   | EUR | 2.000.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 113,9770 | 2.279.540,00 | 2,35 |
| BE0000325341 | 4,250% Belgien Reg.S. v.12(2022)  | EUR | 500.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 107,3500 | 536.750,00   | 0,55 |
| BE0000332412 | 2,600% Belgien Reg.S. v.14(2024)  | EUR | 1.000.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 110,5110 | 1.105.110,00 | 1,14 |
| BE0000341504 | 0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027)  | EUR | 1.500.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 107,6360 | 1.614.540,00 | 1,66 |
| BE0000308172 | 4,000% Belgien v.06(2022)   | EUR | 500.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 104,5710 | 522.855,00   | 0,54 |
| FR0013455540 | 0,500% BPCE S.A. EMTN v.19(2027)  | EUR | 700.000,00   | 300.000,00 | 0,00 % | 100,8520 | 705.964,00   | 0,73 |
| FR0013403862 | 0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)  | EUR | 1.300.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 105,3940 | 1.370.122,00 | 1,41 |
| XS1577950667 | 1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)  | EUR | 200.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 108,3380 | 216.676,00   | 0,22 |
| XS2234571771 | 1,375% Bulgarien Reg.S. v.20(2050)  | EUR | 500.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 97,7410  | 488.705,00   | 0,50 |
| DE0001102390 | 0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>   | EUR | 1.400.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 105,6640 | 1.479.296,00 | 1,53 |
| XS1679158094 | 1,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)  | EUR | 400.000,00   | 0,00       | 0,00 % | 102,0160 | 408.064,00   | 0,42 |

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.21 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs     | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------|-----------------|----------------------------|
|              |   |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |          |                 |                            |
| XS1968846532 | 1,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 104,2800 | 417.120,00      | 0,43                       |
| FR0013507860 | 2,000% Capgemini SE Reg.S. v.20(2029)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 111,6830 | 335.049,00      | 0,35                       |
| XS2108987517 | 1,250% Chile Green Bond v.20(2040)  | EUR                         | 900.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 99,9610  | 899.649,00      | 0,93                       |
| FR0013135282 | 0,250% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022)                                       | EUR                         | 1.300.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | 100,7210 | 1.309.373,00    | 1,35                       |
| FR0013536950 | 0,010% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)                                       | EUR                         | 1.000.000,00     | 1.000.000,00                | 0,00                        | 99,7990  | 997.990,00      | 1,03                       |
| FR0013517307 | 1,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 104,6680 | 314.004,00      | 0,32                       |
| FR0013450822 | 0,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028)   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 100,3450 | 501.725,00      | 0,52                       |
| FR0013444536 | 0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 100,4400 | 502.200,00      | 0,52                       |
| XS2050406094 | 0,750% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 100,2940 | 501.470,00      | 0,52                       |
| XS2306517876 | 0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)   | EUR                         | 900.000,00       | 900.000,00                  | 0,00                        | 98,6220  | 887.598,00      | 0,92                       |
| DE000GRN0024 | 0,010% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)  | EUR                         | 600.000,00       | 600.000,00                  | 0,00                        | 100,1790 | 601.074,00      | 0,62                       |
| XS2177122624 | 0,750% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2029)  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 104,0230 | 624.138,00      | 0,64                       |
| FR0013413556 | 1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)   | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | 102,1230 | 1.021.230,00    | 1,05                       |
| XS2083210729 | 1,000% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030) <sup>1)</sup>                              | EUR                         | 600.000,00       | 300.000,00                  | 0,00                        | 100,5300 | 603.180,00      | 0,62                       |
| XS1550203183 | 0,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027)  | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | 105,1880 | 1.051.880,00    | 1,08                       |
| FR0013463676 | 0,750% EssilorLuxottica S.A. Reg.S. v.19(2031)  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 102,3290 | 306.987,00      | 0,32                       |
| XS2176621253 | 0,100% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030) | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 99,6050  | 796.840,00      | 0,82                       |
| EU000A283859 | 0,000% Europäische Union EMTN Reg.S. v.20(2030)   | EUR                         | 400.000,00       | 400.000,00                  | 0,00                        | 101,0730 | 404.292,00      | 0,42                       |
| EU000A3KM903 | 0,200% Europäische Union Social Bond v.21(2036)   | EUR                         | 400.000,00       | 400.000,00                  | 0,00                        | 99,2400  | 396.960,00      | 0,41                       |
| XS1500338618 | 0,500% European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 103,9500 | 519.750,00      | 0,54                       |
| FR00140005C6 | 1,500% Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)  | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                  | 0,00                        | 103,4440 | 310.332,00      | 0,32                       |
| XS2085608326 | 0,625% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2025)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 102,1800 | 306.540,00      | 0,32                       |
| FI4000197959 | 0,500% Finnland Reg.S. v.16(2026)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 105,3040 | 421.216,00      | 0,43                       |
| FR0013422227 | 1,625% Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 110,5100 | 442.040,00      | 0,46                       |
| XS1506612693 | 0,875% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)   | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 100,6600 | 201.320,00      | 0,21                       |
| XS2029713349 | 1,125% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 102,7110 | 410.844,00      | 0,42                       |
| XS2282101539 | 0,125% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)  | EUR                         | 600.000,00       | 600.000,00                  | 0,00                        | 96,7420  | 580.452,00      | 0,60                       |
| XS2063350925 | 1,125% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 99,7830  | 498.915,00      | 0,51                       |
| XS2261215011 | 0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)   | EUR                         | 400.000,00       | 400.000,00                  | 0,00                        | 96,9290  | 387.716,00      | 0,40                       |
| DE000A255DH9 | 3,250% HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)  | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 107,7500 | 215.500,00      | 0,22                       |
| FR00140011M0 | 0,625% Icade S.A. Reg.S. v.21(2031)   | EUR                         | 500.000,00       | 500.000,00                  | 0,00                        | 97,2600  | 486.300,00      | 0,50                       |
| XS2194283839 | 1,625% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 107,1970 | 321.591,00      | 0,33                       |
| XS2089368596 | 0,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)   | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 102,2230 | 204.446,00      | 0,21                       |
| XS1551306951 | 1,375% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 103,6710 | 311.013,00      | 0,32                       |
| IE00BF2RQ242 | 1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031)  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 113,5400 | 681.240,00      | 0,70                       |
| XS2032727310 | 0,875% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)  | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 102,9120 | 823.296,00      | 0,85                       |
| IT0003934657 | 4,000% Italien Reg.S. v.05(2037)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 141,3116 | 706.558,00      | 0,73                       |
| IT0004009673 | 3,750% Italien Reg.S. v.06(2021)  | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 101,3640 | 810.912,00      | 0,84                       |
| IT0005045270 | 2,500% Italien Reg.S. v.14(2024)  | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | 109,7350 | 2.084.965,00    | 2,15                       |
| IT0005172322 | 0,950% Italien Reg.S. v.16(2023)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 102,5580 | 512.790,00      | 0,53                       |
| IT0005274805 | 2,050% Italien Reg.S. v.17(2027)  | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | 111,4630 | 2.117.797,00    | 2,18                       |
| IT0005365165 | 3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)  | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | 120,6070 | 1.206.070,00    | 1,24                       |
| BE0002498732 | 0,375% KBC Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022)  | EUR                         | 900.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 101,2620 | 911.358,00      | 0,94                       |
| XS1854830889 | 3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 99,7770  | 399.108,00      | 0,41                       |
| XS2051659915 | 0,125% LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)   | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 100,1910 | 701.337,00      | 0,72                       |
| LU2228213398 | 0,000% Luxemburg Sustainable Bond v.20(2032)  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 99,3800  | 298.140,00      | 0,31                       |
| XS1784246701 | 1,250% Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)   | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 103,5000 | 207.000,00      | 0,21                       |
| XS2105735935 | 0,625% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 102,0620 | 408.248,00      | 0,42                       |
| XS2227196404 | 1,000% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)                 | EUR                         | 500.000,00       | 300.000,00                  | 0,00                        | 102,9800 | 514.900,00      | 0,53                       |
| XS2089229806 | 1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 97,5440  | 487.720,00      | 0,50                       |
| XS2232045463 | 1,500% MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)   | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                  | 0,00                        | 104,3110 | 312.933,00      | 0,32                       |
| XS1843448314 | 3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)              | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 116,4040 | 465.616,00      | 0,48                       |
| XS2200513070 | 0,823% National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)                                 | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | 100,1830 | 400.732,00      | 0,41                       |

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

| ISIN                                      | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.21 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs       | Kurswert in EUR      | % -Anteil am Fondsvermögen |
|---|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------|----------------------|----------------------------|
|   |  |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |            |                      |                            |
| XS1645494375                              | 1,000% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)                 | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 103,1560 | 206.312,00           | 0,21                       |
| NL0010418810                              | 1,750% Niederlande Reg.S. v.13(2023)   | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | % 105,5070 | 1.055.070,00         | 1,09                       |
| XS1054522922                              | 4,625% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)                              | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 111,4380 | 445.752,00           | 0,46                       |
| XS1960685383                              | 2,000% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)  | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 103,8300 | 103.830,00           | 0,11                       |
| XS2305026762                              | 0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)                               | EUR                         | 500.000,00       | 500.000,00                  | 0,00                        | % 100,3950 | 501.975,00           | 0,52                       |
| DK0009526998                              | 0,750% Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)                                 | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 101,6360 | 711.452,00           | 0,73                       |
| XS2189613982                              | 0,750% OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 102,3590 | 307.077,00           | 0,32                       |
| XS2224439971                              | 2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                          | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 103,5000 | 207.000,00           | 0,21                       |
| FR0013413887                              | 2,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 105,1500 | 420.600,00           | 0,43                       |
| XS2010036874                              | 1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019) <sup>1)</sup>      | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 102,3870 | 102.387,00           | 0,11                       |
| AT0000A1VGK0                              | 0,500% Österreich Reg.S. v.17(2027)  | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | % 105,9200 | 1.059.200,00         | 1,09                       |
| XS1405780617                              | 1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 107,4270 | 322.281,00           | 0,33                       |
| PTOTEKOE0011                              | 2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)  | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | % 114,6720 | 1.146.720,00         | 1,18                       |
| XS2211183756                              | 2,031% Prosus NV Reg.S. v.20(2032)   | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 101,7700 | 101.770,00           | 0,10                       |
| XS2126161764                              | 0,500% RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)                                       | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 101,1720 | 202.344,00           | 0,21                       |
| XS2035620710                              | 0,250% Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)                  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 100,1990 | 300.597,00           | 0,31                       |
| XS2186001314                              | 4,247% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup> | EUR                         | 100.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 110,3750 | 110.375,00           | 0,11                       |
| XS2258400162                              | 2,625% Rumänien Reg.S. v.20(2040)  | EUR                         | 600.000,00       | 600.000,00                  | 0,00                        | % 99,0000  | 594.000,00           | 0,61                       |
| XS2226645278                              | 2,500% Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)                           | EUR                         | 500.000,00       | 300.000,00                  | 0,00                        | % 105,8610 | 529.305,00           | 0,55                       |
| XS2176715584                              | 0,125% SAP SE Reg.S. v.20(2026)  | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 100,7610 | 403.044,00           | 0,42                       |
| XS1955187692                              | 0,300% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)                  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 101,5810 | 609.486,00           | 0,63                       |
| XS1314150878                              | 0,625% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2023)               | EUR                         | 1.700.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | % 102,0970 | 1.735.649,00         | 1,79                       |
| XS1567475303                              | 0,300% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)              | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 100,6920 | 201.384,00           | 0,21                       |
| XS1109741246                              | 1,500% Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 100,8520 | 403.408,00           | 0,42                       |
| SI0002103966                              | 0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 103,2070 | 309.621,00           | 0,32                       |
| XS2268340010                              | 0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)                                      | EUR                         | 600.000,00       | 600.000,00                  | 0,00                        | % 96,9910  | 581.946,00           | 0,60                       |
| BE6315847804                              | 0,500% Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 101,1280 | 303.384,00           | 0,31                       |
| ES00000123B9                              | 5,500% Spanien Reg.S. v.11(2021)   | EUR                         | 1.200.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | % 100,4020 | 1.204.824,00         | 1,24                       |
| ES00000128H5                              | 1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026)   | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | % 108,2480 | 1.082.480,00         | 1,12                       |
| ES0000012A89                              | 1,450% Spanien Reg.S. v.17(2027)   | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 110,0070 | 330.021,00           | 0,34                       |
| ES00000128Q6                              | 2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033)   | EUR                         | 1.300.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | % 121,7600 | 1.582.880,00         | 1,63                       |
| ES0000012B47                              | 2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 135,1620 | 540.648,00           | 0,56                       |
| ES00000124W3                              | 3,800% Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)  | EUR                         | 1.600.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | % 113,1230 | 1.809.968,00         | 1,87                       |
| XS1995620967                              | 0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)                  | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 102,1020 | 612.612,00           | 0,63                       |
| XS2262802601                              | 0,010% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)                             | EUR                         | 1.400.000,00     | 1.400.000,00                | 0,00                        | % 100,7220 | 1.410.108,00         | 1,45                       |
| FR0013248507                              | 1,000% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)  | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 103,9310 | 519.655,00           | 0,54                       |
| XS2049582542                              | 0,050% Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.19(2026)                       | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 99,3800  | 397.520,00           | 0,41                       |
| XS2056371334                              | 2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>            | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 101,7500 | 305.250,00           | 0,31                       |
| XS2056396919                              | 0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)                                      | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 100,6370 | 402.548,00           | 0,42                       |
| XS1907150780                              | 2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 111,0180 | 555.090,00           | 0,57                       |
| XS2002491780                              | 0,875% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)                     | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | % 104,6860 | 1.046.860,00         | 1,08                       |
| FR0013486834                              | 0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)   | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 99,6770  | 199.354,00           | 0,21                       |
| XS2033351995                              | 0,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)            | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 100,7320 | 604.392,00           | 0,62                       |
| XS1501166869                              | 3,369% Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                   | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 110,5030 | 552.515,00           | 0,57                       |
| XS1681520786                              | 1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)                  | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 107,8540 | 323.562,00           | 0,33                       |
| FR0013405032                              | 1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027)                     | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 102,2250 | 306.675,00           | 0,32                       |
| FR0013456621                              | 0,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)                     | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 94,2520  | 471.260,00           | 0,49                       |
| FR0013246725                              | 0,672% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)                        | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 100,6830 | 604.098,00           | 0,62                       |
| FR0013517059                              | 0,800% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)                        | EUR                         | 300.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 100,6980 | 302.094,00           | 0,31                       |
| XS2176560444                              | 1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033)                                  | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 104,1670 | 833.336,00           | 0,86                       |
| DE000A2R7JD3                              | 0,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)                               | EUR                         | 500.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 99,9010  | 499.505,00           | 0,52                       |
| FR0012516417                              | 2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027)   | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                        | 0,00                        | % 111,6470 | 669.882,00           | 0,69                       |
|   |  |                             |                  |                             |                             |            | <b>83.428.312,00</b> | <b>86,01</b>               |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>     |  |                             |                  |                             |                             |            | <b>83.428.312,00</b> | <b>86,01</b>               |
| <b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |                             |                  |                             |                             |            | <b>83.428.312,00</b> | <b>86,01</b>               |



# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 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 Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|  |  |     |            |            |        |          |                     |             |
|--|--|-----|------------|------------|--------|----------|---------------------|-------------|
| XS2308313860   | 1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) <sup>1)</sup> | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 101,4000 | 202.800,00          | 0,21        |
| XS2258558464   | 0,125% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v. 20(2023)                              | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 100,2950 | 200.590,00          | 0,21        |
| XS2326548562   | 0,000% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainable Bond v. 21(2028)                                  | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 % | 99,7500  | 99.750,00           | 0,10        |
| XS2317123052   | 0,000% Lettland Reg.S. v.21(2031)  | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 % | 99,8270  | 798.616,00          | 0,82        |
| XS2320746394   | 0,000% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)   | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 % | 99,0760  | 297.228,00          | 0,31        |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>                            |  |     |            |            |        |          | <b>1.598.984,00</b> | <b>1,65</b> |
| <b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b> |  |     |            |            |        |          | <b>1.598.984,00</b> | <b>1,65</b> |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|   |   |     |            |            |        |          |                     |             |
|---|---|-----|------------|------------|--------|----------|---------------------|-------------|
| XS2116503546  | 1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)  | EUR | 100.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 100,2500 | 100.250,00          | 0,10        |
| XS1405774990  | 0,625% ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)  | EUR | 200.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 100,9190 | 201.838,00          | 0,21        |
| XS2010032378  | 0,250% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)  | EUR | 500.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 99,5440  | 497.720,00          | 0,51        |
| XS2294372169  | 0,669% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) <sup>1)</sup> | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 % | 99,7670  | 399.068,00          | 0,41        |
| XS2084759757  | 0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)  | EUR | 200.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 102,9130 | 205.826,00          | 0,21        |
| XS2051655095  | 0,700% Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v. 19(2031)  | EUR | 800.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 100,0980 | 800.784,00          | 0,83        |
| FR0013447232  | 1,125% Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)  | EUR | 600.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 102,4400 | 614.640,00          | 0,63        |
| XS1255433754  | 2,625% Ecolab Inc. v.15(2025)   | EUR | 300.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 110,9210 | 332.763,00          | 0,34        |
| XS2077646391  | 2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)   | EUR | 100.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 101,0000 | 101.000,00          | 0,10        |
| XS2036798150  | 2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)   | EUR | 200.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 100,0000 | 200.000,00          | 0,21        |
| IT0005377152  | 3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)  | EUR | 700.000,00 | 500.000,00 | 0,00 % | 129,9050 | 909.335,00          | 0,94        |
| DE000LB2CW16  | 0,375% Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031)                                       | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 % | 97,7720  | 879.948,00          | 0,91        |
| XS1001749107  | 2,125% Microsoft Corporation v.13(2021)   | EUR | 400.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 101,1010 | 404.404,00          | 0,42        |
| XS2049769297  | 0,875% Mølnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)  | EUR | 400.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 100,8410 | 403.364,00          | 0,42        |
| XS1218788013  | 1,876% Prologis Internat Funding II EMTN Reg.S. v. 15(2025)   | EUR | 200.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 107,6470 | 215.294,00          | 0,22        |
| XS1904690341  | 2,375% Prologis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)                                      | EUR | 300.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 116,0040 | 348.012,00          | 0,36        |
| XS2066392452  | 0,632% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)                                    | EUR | 900.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 100,8330 | 907.497,00          | 0,94        |
| XS2054209833  | 0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)   | EUR | 800.000,00 | 0,00       | 0,00 % | 101,8590 | 814.872,00          | 0,84        |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |     |            |            |        |          | <b>8.336.615,00</b> | <b>8,60</b> |
| <b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |     |            |            |        |          | <b>8.336.615,00</b> | <b>8,60</b> |

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

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|   |   |     |            |            |        |         |                      |              |
|---|---|-----|------------|------------|--------|---------|----------------------|--------------|
| XS2304340263  | 0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 99,4830 | 198.966,00           | 0,21         |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |     |            |            |        |         | <b>198.966,00</b>    | <b>0,21</b>  |
| <b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b> |   |     |            |            |        |         | <b>198.966,00</b>    | <b>0,21</b>  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |   |     |            |            |        |         | <b>93.562.877,00</b> | <b>96,47</b> |

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

|   |     |              |  |  |  |  |                     |             |
|---|-----|--------------|--|--|--|--|---------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank   | EUR | 3.342.013,97 |  |  |  |  | 3.342.013,97        | 3,45        |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |     |              |  |  |  |  | <b>3.342.013,97</b> | <b>3,45</b> |
| <b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |     |              |  |  |  |  | <b>3.342.013,97</b> | <b>3,45</b> |

## Sonstige Vermögensgegenstände

|               |     |            |  |  |  |  |            |      |
|---------------|-----|------------|--|--|--|--|------------|------|
| Zinsansprüche | EUR | 604.260,10 |  |  |  |  | 604.260,10 | 0,62 |
|---------------|-----|------------|--|--|--|--|------------|------|

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 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 Fondsvermögen |
|--|------------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-------------------|---------------------------|
|  | Forderungen aus Anteilumsatz | EUR                         | 70.165,65        |                                   |                                      |      | 70.165,65         | 0,07                      |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b> |                              |                             |                  |                                   |                                      |      | <b>674.425,75</b> | <b>0,69</b>               |

## Sonstige Verbindlichkeiten

|                                    |     |             |  |  |  |  |             |       |
|------------------------------------|-----|-------------|--|--|--|--|-------------|-------|
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte     | EUR | -395.404,64 |  |  |  |  | -395.404,64 | -0,41 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -118.308,64 |  |  |  |  | -118.308,64 | -0,12 |
| Sonstige Verbindlichkeiten         | EUR | -83.632,66  |  |  |  |  | -83.632,66  | -0,09 |

## Summe sonstige Verbindlichkeiten

|  |  |  |  |  |  |  |                    |              |
|--|--|--|--|--|--|--|--------------------|--------------|
|  |  |  |  |  |  |  | <b>-597.345,94</b> | <b>-0,62</b> |
|--|--|--|--|--|--|--|--------------------|--------------|

## Fondsvermögen

|  |  |  |  |  |  |  |                      |               |
|--|--|--|--|--|--|--|----------------------|---------------|
|  |  |  |  |  |  |  | <b>96.981.970,78</b> | <b>100,00</b> |
|--|--|--|--|--|--|--|----------------------|---------------|

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

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert         | EUR | 54,54         |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.778.167,000 |

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,47

## 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 | Gesamt              |  |
|---|--|--------------------|--------------------|-------------------------------------|---------------------|--|
|   |  |                    |                    | befristet                           | unbefristet         |  |
| DE0001102390  | 0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026) | EUR                | 1.400.000          | 1.479.296,00                        | 1.479.296,00        |  |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b> |  |                    |                    | <b>1.479.296,00</b>                 | <b>1.479.296,00</b> |  |

1) Variabler Zinssatz

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Wertpapierkurse                   | Kurse per 31.03.2021 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2021                    |
| Devisenkurse                      | Kurse per 31.03.2021                    |

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

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

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |  |            |              |
|--------------|--|-----|--|------------|--------------|
| XS1808739459 | 0,875% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025)  | EUR |  | 0,00       | 300.000,00   |
| XS1782508508 | 0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021) <sup>1)</sup>   | EUR |  | 0,00       | 400.000,00   |
| XS1501162876 | 0,125% Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v.16(2020)                 | EUR |  | 0,00       | 100.000,00   |
| FR0010988873 | 3,750% BNP Paribas Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.11(2021)                                       | EUR |  | 0,00       | 1.000.000,00 |
| FR0013476611 | 1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032) <sup>1)</sup>                          | EUR |  | 0,00       | 400.000,00   |
| XS2070192591 | 0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)  | EUR |  | 0,00       | 500.000,00   |
| DE0001102432 | 1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)  | EUR |  | 0,00       | 700.000,00   |
| DE000CZ45V25 | 4,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) <sup>1)</sup>                            | EUR |  | 0,00       | 100.000,00   |
| XS1952948104 | 0,875% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)                                  | EUR |  | 0,00       | 1.200.000,00 |
| FR0014000D56 | 0,625% Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040) | EUR |  | 800.000,00 | 800.000,00   |
| XS2188805688 | 0,875% Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)  | EUR |  | 0,00       | 100.000,00   |
| CH0343366842 | 1,250% Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2025)                                  | EUR |  | 0,00       | 600.000,00   |

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| XS2102380776 | 0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)  | EUR                         |                  | 0,00               | 300.000,00            |
| XS2078696866 | 0,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)   | EUR                         |                  | 0,00               | 300.000,00            |
| XS1324217733 | 0,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2020)  | EUR                         |                  | 0,00               | 200.000,00            |
| XS0728783373 | 3,375% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)  | EUR                         |                  | 0,00               | 500.000,00            |
| XS1576220484 | 0,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)  | EUR                         |                  | 0,00               | 300.000,00            |
| XS1933820372 | 2,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2026)  | EUR                         |                  | 0,00               | 200.000,00            |
| XS2115092012 | 1,200% International Business Machines Corporation v.20(2040)                                     | EUR                         |                  | 0,00               | 700.000,00            |
| XS2015329498 | 1,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)   | EUR                         |                  | 0,00               | 400.000,00            |
| FR0013430741 | 0,625% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)  | EUR                         |                  | 0,00               | 600.000,00            |
| FR0013447604 | 0,375% La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)  | EUR                         |                  | 0,00               | 500.000,00            |
| XS1511787589 | 1,375% Morgan Stanley v.16(2026)  | EUR                         |                  | 0,00               | 500.000,00            |
| XS0864360358 | 1,875% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2023)                                   | EUR                         |                  | 0,00               | 1.000.000,00          |
| FR0013444692 | 1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)   | EUR                         |                  | 0,00               | 300.000,00            |
| AT0000A2EJ08 | 0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051)   | EUR                         |                  | 0,00               | 700.000,00            |
| XS2310797696 | 0,000% Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033)                                       | EUR                         |                  | 500.000,00         | 500.000,00            |
| XS2021467753 | 0,900% Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027) <sup>1)</sup> | EUR                         |                  | 0,00               | 200.000,00            |
| XS0983704718 | 0,000% Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.13(2020) <sup>1)</sup>                  | EUR                         |                  | 0,00               | 500.000,00            |
| XS2087622069 | 0,250% Stryker Corporation v.19(2024)   | EUR                         |                  | 0,00               | 300.000,00            |
| XS1985806600 | 0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)   | EUR                         |                  | 0,00               | 600.000,00            |
| XS1130487868 | 0,750% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.14(2021)   | EUR                         |                  | 0,00               | 1.000.000,00          |
| CH0520042489 | 0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)   | EUR                         |                  | 0,00               | 400.000,00            |
| DE000HV2ATM6 | 0,010% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)  | EUR                         |                  | 1.000.000,00       | 1.000.000,00          |
| DE000HV2AS10 | 0,250% UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2032)   | EUR                         |                  | 800.000,00         | 800.000,00            |
| FR0013424868 | 0,625% Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)  | EUR                         |                  | 0,00               | 400.000,00            |
| XS1722859532 | 0,625% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)                              | EUR                         |                  | 0,00               | 600.000,00            |
| XS1978200472 | 0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)                                    | EUR                         |                  | 0,00               | 900.000,00            |

## 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 | 500.000,00 |
| XS1734328799 | 2,875% Equinix Inc. v.17(2026)                                   | EUR |  | 0,00 | 300.634,90 |
| XS1575474371 | 0,350% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022) | EUR |  | 0,00 | 500.000,00 |

### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

Basiswert(e)

|  |     |     |
|--|-----|-----|
| 3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024) | EUR | 389 |
|--|-----|-----|

1) Variabler Zinssatz

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

|                           |            |                      |
|---------------------------|------------|----------------------|
| <b>Anteilwert</b>         | <b>EUR</b> | <b>54,54</b>         |
| <b>Umlaufende Anteile</b> | <b>STK</b> | <b>1.778.167,000</b> |

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

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

|  | Wertpapier-Darlehen      | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |                          |                   |                    |
| absolut  | 1.479.296,00             | n.a.              | n.a.               |
| in % des Fondsvermögen   | 1,53 %                   | n.a.              | n.a.               |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |                          |                   |                    |
| 1. Name  | UBS AG, Zürich           | n.a.              | n.a.               |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 1.479.296,00             | n.a.              | n.a.               |
| 1. Sitzstaat   | Schweiz                  | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>   |                          |                   |                    |
|  | zweiseitig               | n.a.              | n.a.               |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>   |                          |                   |                    |
| unter 1 Tag  | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| 1 bis 3 Monate   | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| über 1 Jahr  | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet  | 1.479.296,00             | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>  |                          |                   |                    |
| Arten  | Aktien                   | n.a.              | n.a.               |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | B+                       | n.a.              | n.a.               |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |                          |                   |                    |
|  | HKD<br>JPY<br>RUB<br>USD | n.a.              | n.a.               |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>  |                          |                   |                    |
| unter 1 Tag  | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| 1 bis 3 Monate   | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| über 1 Jahr  | n.a.                     | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet  | 1.800.996,52             | n.a.              | n.a.               |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>   |                          |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |                          |                   |                    |
| absolut  | 3.494,85                 | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge   | 66,67 %                  | n.a.              | n.a.               |
| Kostenanteil des Fonds   | 1.747,22                 | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>   |                          |                   |                    |
| absolut  | 1.747,22                 | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge   | 33,33 %                  | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>  |                          |                   |                    |
| absolut  | 0,00                     | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge   | 0,00 %                   | n.a.              | n.a.               |
| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |                          |                   |                    |
|  |                          |                   | n.a.               |

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652  
ISIN DE0005326524

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1,58 %

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

|  |                               |
|--|-------------------------------|
| 1. Name                                      | Pigeon Corp.                  |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.334.765,01                  |
| 2. Name                                      | LSR Group PAO                 |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 232.587,80                    |
| 3. Name                                      | GCL Poly Energy Holdings Ltd. |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 107.300,71                    |
| 4. Name                                      | Advansix Inc.                 |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 65.706,87                     |
| 5. Name                                      | Glory Land Co. Ltd.           |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 60.636,13                     |

### 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       | 1.800.996,52                                    |

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| gesonderte Konten / Depots  | n.a. |
| Sammelkonten / Depots       | n.a. |
| andere Konten / Depots      | n.a. |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | n.a. |

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

Frankfurt am Main, 1. April 2021

Union Investment Privatfonds GmbH  
- Geschäftsführung -

## **Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 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  
Christophstraße 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

## **Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds in Österreich**

### **Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich**

Volksbank Wien AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
Sitz: Wien



Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)