



Halbjahresbericht zum 30. September 2021

KCD-Union Nachhaltig MIX

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

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

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
KCD-Union Nachhaltig MIX	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	19

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

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

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

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

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

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

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

Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

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

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur 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 A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	33.972.962,92	5,11
Software & Dienste	21.567.852,00	3,25
Investitionsgüter	16.724.780,00	2,52
Energie	14.275.702,53	2,15
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	14.209.800,00	2,14
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	11.426.437,08	1,72
Versicherungen	11.321.135,00	1,70
Banken	9.846.650,00	1,48
Versorgungsbetriebe	8.681.456,85	1,31
Telekommunikationsdienste	8.022.590,06	1,21
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	7.420.679,62	1,12
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6.564.421,16	0,99
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5.905.000,00	0,89
Transportwesen	4.903.200,00	0,74
Groß- und Einzelhandel	4.680.941,81	0,70
Diversifizierte Finanzdienste	3.091.000,00	0,47
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2.740.400,00	0,41
Summe	185.355.009,03	27,91
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	69.429.136,50	10,45
Frankreich	68.368.676,00	10,29
Italien	67.290.653,00	10,13
Spanien	43.817.513,00	6,60
Belgien	40.186.665,00	6,05
Niederlande	24.284.161,00	3,66
Österreich	19.608.655,00	2,95
Vereinigte Staaten von Amerika	16.904.354,00	2,54
Norwegen	14.371.735,00	2,16
Großbritannien	11.941.904,00	1,80
Australien	10.059.381,50	1,51
Finnland	9.391.586,00	1,41
Schweden	9.246.169,00	1,39
Portugal	8.874.880,00	1,34
Luxemburg	8.704.983,00	1,31
Kanada	6.795.400,00	1,02
Japan	6.652.315,00	1,00
Europäische Gemeinschaft	5.589.848,00	0,84
Irland	5.343.790,00	0,80
Sonstige ²⁾	24.048.547,00	3,62
Summe	470.910.352,00	70,87
3. Bankguthaben	3.508.977,69	0,53
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.185.004,16	0,78
Summe	664.959.342,88	100,09
II. Verbindlichkeiten	-678.661,96	-0,09
III. Fondsvermögen	664.280.680,92	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 0,77 %.

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

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	7.635.882	1.922.583
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	59,21	110,36
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 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0003565737	KBC Groep NV	STK	40.000,00	0,00	0,00	EUR	78,0400	3.121.600,00	0,47
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	150.000,00	0,00	0,00	EUR	51,2400	7.686.000,00	1,16
								10.807.600,00	1,63

Cayman Inseln

KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	100.000,00	0,00	0,00	HKD	142,2000	1.576.391,81	0,24
								1.576.391,81	0,24

Dänemark

DK0060094928	Orsted AS	STK	14.000,00	0,00	0,00	DKK	848,8000	1.598.106,46	0,24
								1.598.106,46	0,24

Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK	34.000,00	0,00	0,00	EUR	194,8400	6.624.560,00	1,00
DE000BASF111	BASF SE	STK	120.000,00	0,00	0,00	EUR	65,8500	7.902.000,00	1,19
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	22.000,00	0,00	0,00	EUR	140,5000	3.091.000,00	0,47
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	90.000,00	0,00	0,00	EUR	54,4800	4.903.200,00	0,74
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	267.000,00	0,00	0,00	EUR	17,3960	4.644.732,00	0,70
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK	55.000,00	0,00	0,00	EUR	60,8600	3.347.300,00	0,50
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	30.000,00	0,00	0,00	EUR	80,1800	2.405.400,00	0,36
DE0007164600	SAP SE	STK	110.400,00	0,00	0,00	EUR	116,8800	12.903.552,00	1,94
DE0007236101	Siemens AG	STK	63.000,00	0,00	0,00	EUR	141,9200	8.940.960,00	1,35
								54.762.704,00	8,25

Finnland

FI0009013403	KONE Corporation	STK	69.000,00	0,00	0,00	EUR	60,7800	4.193.820,00	0,63
								4.193.820,00	0,63

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	195.000,00	0,00	0,00	EUR	24,0850	4.696.575,00	0,71
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	100.000,00	0,00	0,00	EUR	35,9000	3.590.000,00	0,54
FR0000125338	Capgemini SE	STK	38.000,00	0,00	0,00	EUR	180,1500	6.845.700,00	1,03
FR0000120644	Danone S.A.	STK	100.000,00	0,00	0,00	EUR	59,0500	5.905.000,00	0,89
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	45,4650	1.818.600,00	0,27
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK	55.000,00	0,00	0,00	EUR	138,5800	7.621.900,00	1,15
FR0010613471	Suez S.A.	STK	202.728,00	0,00	0,00	EUR	19,6850	3.990.700,68	0,60
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	103.863,00	0,00	0,00	EUR	41,3350	4.293.177,11	0,65
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	113.800,00	0,00	0,00	EUR	26,4600	3.011.148,00	0,45
FR0014005GA0	Veolia Environnement S.A. BZR 01.10.21	STK	113.799,00	113.800,00	1,00	EUR	0,7162	81.501,71	0,01
								41.854.302,50	6,30

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Großbritannien								
GB0030913577	BT Group Plc.	STK	1.000.000,00	0,00	0,00	GBP 1,5980	1.859.653,21	0,28
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	297.000,00	0,00	0,00	GBP 21,4700	7.420.679,62	1,12
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	153.136,00	0,00	0,00	EUR 46,6450	7.143.028,72	1,08
							16.423.361,55	2,48
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	STK	120.000,00	0,00	0,00	EUR 40,5600	4.867.200,00	0,73
							4.867.200,00	0,73
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR 2,4535	3.680.250,00	0,55
							3.680.250,00	0,55
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	22.000,00	0,00	0,00	EUR 645,9000	14.209.800,00	2,14
NL0013654783	Prosus NV	STK	45.000,00	0,00	0,00	EUR 68,9900	3.104.550,00	0,47
							17.314.350,00	2,61
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	STK	281.884,00	0,00	0,00	NOK 222,6500	6.204.914,84	0,93
NO0010063308	Telenor ASA	STK	55.000,00	0,00	0,00	NOK 147,3000	800.955,04	0,12
							7.005.869,88	1,05
Österreich								
AT0000652011	Erste Group Bank AG	STK	80.000,00	0,00	0,00	EUR 38,0600	3.044.800,00	0,46
AT0000831706	Wienerberger AG	STK	140.000,00	0,00	0,00	EUR 29,1400	4.079.600,00	0,61
							7.124.400,00	1,07
Schweden								
SE0009922164	Essity AB	STK	70.000,00	70.000,00	0,00	SEK 272,0000	1.878.008,36	0,28
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	STK	135.000,00	0,00	135.000,00	SEK 136,4000	1.816.262,92	0,27
							3.694.271,28	0,55
Spanien								
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	130.000,00	0,00	0,00	EUR 21,0800	2.740.400,00	0,41
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	334.361,00	0,00	0,00	EUR 11,2980	3.777.610,58	0,57
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	177.230,00	8.439,55	0,55	EUR 4,0470	717.249,81	0,11
							7.235.260,39	1,09
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0367521038	Anthem Inc.	STK	10.000,00	0,00	0,00	USD 372,8000	3.217.121,16	0,48
							3.217.121,16	0,48
Summe Aktien							185.355.009,03	27,90
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
DE000A289LU4	0,250% Aareal Bank AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 98,9400	3.957.600,00	0,60
XS2056491660	2,500% Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039) ¹⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,7790	2.075.580,00	0,31
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 101,9730	1.631.568,00	0,25
XS2243983520	0,375% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 100,9400	1.211.280,00	0,18
DE000A1G0RU9	3,500% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 101,4720	710.304,00	0,11
DE000A2RWAX4	0,875% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 104,2400	2.918.720,00	0,44
DE000A254TM8	2,121% Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 106,8340	1.602.510,00	0,24
XS2346207892	0,875% American Tower Corporation v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 100,5060	3.015.180,00	0,45
XS1369278764	2,000% Amgen Inc. v.16(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 108,4420	1.084.420,00	0,16
XS2315784715	0,750% APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 99,0980	2.774.744,00	0,42
FR0013252277	1,500% Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 107,2810	1.180.091,00	0,18
XS2027946610	2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 102,7950	1.233.540,00	0,19
XS2273810510	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 98,3490	1.573.584,00	0,24
XS1311440082	5,500% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 122,8750	2.457.500,00	0,37
XS1242413679	3,375% Aviva Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 111,1560	1.111.560,00	0,17
XS1134541306	3,941% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	2.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 110,5000	2.210.000,00	0,33
XS1799611642	3,250% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 114,6190	1.146.190,00	0,17

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR3S
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2361047538	0,500% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,2520	3.970.080,00	0,60
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	%	107,1110	1.285.332,00	0,19
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	%	100,2550	2.406.120,00	0,36
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	%	108,6300	1.520.820,00	0,23
FR0013425162	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	108,2430	2.922.561,00	0,44
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	0,00	0,00	%	94,4450	3.872.245,00	0,58
DE000BLB6J8	0,050% Bayer. Landesbank Reg.S. Pfe. v.21(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	99,5190	2.985.570,00	0,45
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4030	1.988.060,00	0,30
BE0000346552	1,250% Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	112,3030	4.492.120,00	0,68
BE0000332412	2,600% Belgien Reg.S. v.14(2024) ²⁾	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	108,9400	4.902.300,00	0,74
BE0000337460	1,000% Belgien Reg.S. v.16(2026)	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00	%	107,0560	13.917.280,00	2,10
BE0000341504	0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	106,8510	6.411.060,00	0,97
BE0000345547	0,800% Belgien Reg.S. v.18(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	107,2680	5.363.400,00	0,81
BE0000352618	0,000% Belgien Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	98,7770	987.770,00	0,15
DE000BHY0SL9	0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2031)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	99,5090	4.477.905,00	0,67
FR00140057U9	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2033) ¹⁾	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	98,6780	2.170.916,00	0,33
FR0013455540	0,500% BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,8280	1.512.420,00	0,23
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	104,4910	7.314.370,00	1,10
XS1579506667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	106,7010	2.134.020,00	0,32
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	92,4010	1.848.020,00	0,28
DE0001102564	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,9940	1.019.940,00	0,15
DE0001102531	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	102,3060	3.069.180,00	0,46
XS1679158094	1,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	101,7320	1.932.908,00	0,29
XS1968846532	1,125% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	104,4350	3.341.920,00	0,50
XS1456455572	0,000% Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.16(2022)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	100,4000	2.811.200,00	0,42
XS2337335710	0,010% Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.21(2029)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,6050	3.984.200,00	0,60
FR0013507860	2,000% Capgemini SE Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	112,0300	1.344.360,00	0,20
FR0014003281	0,107% Carrefour Banque EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	100,0200	1.100.220,00	0,17
XS2385393587	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2032)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	97,9780	1.959.560,00	0,29
FR0013536950	0,010% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	99,0670	6.934.690,00	1,04
FR0013517307	1,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	104,2440	2.084.880,00	0,31
FR0013450822	0,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,1470	2.002.940,00	0,30
XS2306517876	0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00	%	98,5670	4.534.082,00	0,68
DE000GRN0024	0,010% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0270	2.500.675,00	0,38
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	102,3980	2.047.960,00	0,31
XS2339427747	0,375% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	101,0300	808.240,00	0,12
XS2331315635	0,375% Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2033)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	97,7560	2.346.144,00	0,35
XS2083210729	1,000% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030) ¹⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	101,2250	1.518.375,00	0,23
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	98,4400	2.756.320,00	0,41
XS1550203183	0,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	104,2430	3.648.505,00	0,55
XS2176621253	0,100% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	99,3530	2.980.590,00	0,45
XS2333297625	0,741% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	99,7980	1.496.970,00	0,23
EU000A283859	0,000% Europäische Union Reg.S. v.20(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	100,5250	4.021.000,00	0,61
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Social Bond v.21(2036)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	98,0530	1.568.848,00	0,24
XS1500338618	0,500% European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	102,4200	1.536.300,00	0,23
FR00140005C6	1,500% Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	101,5370	1.218.444,00	0,18
XS2085608326	0,625% Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2025)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	102,0810	1.429.134,00	0,22
FR0013205069	1,000% Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.16(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	105,9240	1.059.240,00	0,16
FR0013422227	1,625% Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	111,5600	2.119.640,00	0,32
XS2029713349	1,125% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	103,0800	2.164.680,00	0,33

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR3S
ISIN DE000A2AR3S8

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2063350925	1,125% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2039)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 100,1650	1.802.970,00	0,27
XS2286442186	0,625% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 95,6560	1.052.216,00	0,16
XS2261215011	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v. 20(2031)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 97,0400	1.649.680,00	0,25
FR00140011M0	0,625% Icade S.A. Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 97,8640	2.153.008,00	0,32
XS2194282948	0,750% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 20(2023)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 101,5410	1.421.574,00	0,21
XS2350756446	0,875% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032) ¹⁾	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	% 99,9630	699.741,00	0,11
XS2089368596	0,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 102,4300	2.048.600,00	0,31
IE00BFZRQ242	1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.400.000,00	% 111,9130	3.357.390,00	0,51
XS2032727310	0,875% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 102,0770	1.633.232,00	0,25
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 97,3620	2.920.860,00	0,44
IT0003256820	5,750% Italien Reg.S. v.02(2033) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 151,2300	7.561.500,00	1,14
IT0004953417	4,500% Italien Reg.S. v.13(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 111,5490	3.346.470,00	0,50
IT0005274805	2,050% Italien Reg.S. v.17(2027)	EUR	8.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 110,2030	8.816.240,00	1,33
IT0005345183	2,500% Italien Reg.S. v.18(2025) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 110,3800	6.622.800,00	1,00
IT0005363111	3,850% Italien Reg.S. v.18(2049)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 145,9480	2.918.960,00	0,44
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00	% 118,5510	13.040.610,00	1,96
BE0002707884	0,000% KBC Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 101,1750	2.124.675,00	0,32
FR0013248721	1,500% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 107,8540	539.270,00	0,08
XS1612940558	0,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 102,7130	3.081.390,00	0,46
DE000A2YNZ16	0,050% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v. 19(2034)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 97,5800	4.879.000,00	0,73
XS2051659915	0,125% LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 100,6340	2.817.752,00	0,42
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 115,2580	1.613.612,00	0,24
XS1953056253	1,875% Lettland Reg.S. v.19(2049)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 133,0000	1.330.000,00	0,20
XS2361416915	0,000% Lettland Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 100,5670	1.005.670,00	0,15
XS1784246701	1,250% Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 103,2010	1.032.010,00	0,16
XS2105735935	0,625% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 101,4770	1.623.632,00	0,24
XS2227196404	1,000% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 102,6670	2.053.340,00	0,31
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 115,2420	1.959.114,00	0,29
XS2200513070	0,823% National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 100,7430	1.813.374,00	0,27
XS2381853279	0,250% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 98,8880	1.779.984,00	0,27
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 98,3950	1.869.505,00	0,28
XS2338561348	0,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v. EUR 21(2041)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 97,9310	1.468.965,00	0,22
XS1028950290	4,500% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 114,2500	1.142.500,00	0,17
XS1960685383	2,000% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 105,0000	420.000,00	0,06
DE000DHY5074	0,010% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Pfe. v. EUR 20(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,8960	4.035.840,00	0,61
DE000NRW0GP1	0,500% Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 102,9370	5.146.850,00	0,77
DE000NRW0JF6	0,125% Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v.16(2023) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,9570	3.028.710,00	0,46
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 100,3370	1.906.403,00	0,29
DK0009526998	0,750% Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	EUR	4.000.000,00	1.900.000,00	0,00	% 102,0510	4.082.040,00	0,61
XS2224439971	2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{1) 2)}	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 104,6250	2.615.625,00	0,39
XS1144844583	1,000% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v. EUR 14(2024)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 104,4480	2.611.200,00	0,39
FR0013413887	2,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 104,9710	2.099.420,00	0,32
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) ¹⁾	EUR	1.000.000,00	600.000,00	0,00	% 102,8750	1.028.750,00	0,15
AT000A1FAP5	1,200% Österreich Reg.S. v.15(2025) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 107,3200	1.073.200,00	0,16
AT000A2EJ08	0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 103,1260	1.031.260,00	0,16
AT000A2NWX83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,4280	1.988.560,00	0,30
XS1405780617	1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 107,2240	750.568,00	0,11
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 113,7730	6.826.380,00	1,03
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 102,4250	2.048.500,00	0,31
XS2211183756	2,031% Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,9150	299.745,00	0,05
XS2332186001	0,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 100,0420	1.000.420,00	0,15
XS2035620710	0,250% Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v. EUR 19(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 100,3750	1.304.875,00	0,20

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR3S
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2186001314	4,247% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 109,5000	328.500,00	0,05
XS2258400162	2,625% Rumänien Reg.S. v.20(2040) 2)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 93,2500	2.331.250,00	0,35
XS2226645278	2,500% Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2052)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 106,1270	2.547.048,00	0,38
DE000A13SL26	1,125% SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00	% 101,7950	1.272.437,50	0,19
DE000A14KJF5	1,000% SAP SE EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 103,9480	1.975.012,00	0,30
DE000A2TSTF5	1,250% SAP SE Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 107,1690	2.357.718,00	0,35
XS2176715584	0,125% SAP SE Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,8900	1.513.350,00	0,23
XS2346224806	1,125% SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	% 100,3510	3.813.338,00	0,57
XS2268340010	0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 96,7470	2.225.181,00	0,33
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 98,6470	493.235,00	0,07
ES00000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023) 2)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 110,3740	5.518.700,00	0,83
ES00000126B2	2,750% Spanien Reg.S. v.14(2024) 2)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	% 110,0290	11.002.900,00	1,66
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026) 2)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 107,8450	8.627.600,00	1,30
ES0000012A89	1,450% Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 109,3620	4.374.480,00	0,66
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) 2)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 120,2390	5.410.755,00	0,81
ES00000128O1	0,400% Spanien v.17(2022)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	% 100,5940	754.455,00	0,11
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	% 102,7700	2.466.480,00	0,37
XS1555317897	0,050% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.EUR 17(2022)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 100,1810	3.305.973,00	0,50
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.EUR 19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 101,6300	4.065.200,00	0,61
XS1368543135	0,375% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 101,2210	2.732.967,00	0,41
XS2262802601	0,010% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 100,0670	5.603.752,00	0,84
FR0013248507	1,000% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 103,6760	2.073.520,00	0,31
XS2348325221	0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,9470	1.998.940,00	0,30
FR0013486834	0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,4140	994.140,00	0,15
XS2033351995	0,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 100,6420	2.012.840,00	0,30
XS1501166869	3,369% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 110,4410	1.104.410,00	0,17
XS2338955805	0,125% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 99,2960	2.680.992,00	0,40
XS1681520786	1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 17(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 107,3950	1.288.740,00	0,19
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 105,2310	1.157.541,00	0,17
XS2386583145	0,125% Ungarn Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 97,8750	2.642.625,00	0,40
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 104,1060	832.848,00	0,13
FR0013456621	0,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 19(2032)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 98,4170	1.771.506,00	0,27
FR0014003M14	0,750% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 21(2028) 2)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 101,3080	2.026.160,00	0,31
FR0013517059	0,800% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2032)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 101,0880	3.032.640,00	0,46
XS2320746394	0,900% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 100,4150	1.104.565,00	0,17
XS2176560444	1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 103,4780	3.932.164,00	0,59
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 99,2280	893.052,00	0,13
DE000A3E5MG8	0,375% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,9990	1.999.980,00	0,30
DE000A3MP4V7	0,750% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2032)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 97,3190	1.557.104,00	0,23
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 93,4200	373.680,00	0,06
FR0012516417	2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027) 2)	EUR	2.000.000,00	1.200.000,00	0,00	% 111,0010	2.220.020,00	0,33
FR0014003S72	1,000% Wendel SE Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 100,5850	1.609.360,00	0,24
							426.223.033,50	64,13
Summe verzinsliche Wertpapiere							426.223.033,50	64,13
Summe börsengehandelte Wertpapiere							611.578.042,53	92,03

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2292486771	0,000% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2025)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,9810	1.999.620,00	0,30
XS2357754097	1,713% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Sustainability Bond v.21(2032)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 100,2500	1.804.500,00	0,27
XS2308313860	1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) 1)	EUR	779.000,00	1.000.000,00	221.000,00	% 100,7500	784.842,50	0,12
XS2332687040	1,750% Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 99,8500	998.500,00	0,15

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR3S
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2299002423	0,500% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	4.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	95,3100	3.812.400,00	0,57
Summe verzinsliche Wertpapiere							9.399.862,50	1,41
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							9.399.862,50	1,41
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	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	101,7500	1.017.500,00	0,15
XS2294372169	0,669% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) ¹⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	99,8480	1.397.872,00	0,21
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	102,7700	719.390,00	0,11
XS1206411230	1,875% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.15(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	110,2810	1.764.496,00	0,27
FR0013447232	1,125% Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	104,5450	2.090.900,00	0,31
XS2351382473	2,250% Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	102,9000	1.029.000,00	0,15
XS2331271242	0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	96,7350	3.385.725,00	0,51
XS2077646391	2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,2500	401.000,00	0,06
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	104,3800	417.520,00	0,06
DE000LB2CW16	0,375% Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	97,9150	3.916.600,00	0,59
XS2049769297	0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	101,0500	909.450,00	0,14
XS2338643740	0,406% Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	100,5020	2.814.056,00	0,42
NL0013332430	0,250% Niederlande Reg.S. v.19(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	103,8710	2.077.420,00	0,31
XS1904690341	2,375% ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	114,5870	1.031.283,00	0,16
XS2388183381	1,000% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,3200	1.986.400,00	0,30
XS1621087359	0,000% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) ¹⁾	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	100,2880	2.306.624,00	0,35
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 %	101,6370	2.439.288,00	0,37
XS2049090595	0,125% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	97,7580	2.346.192,00	0,35
XS2054209833	0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	101,9450	2.038.900,00	0,31
Summe verzinsliche Wertpapiere							34.089.616,00	5,13
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							34.089.616,00	5,13
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	0,00	0,00 %	99,8200	1.197.840,00	0,18
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.197.840,00	0,18
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							1.197.840,00	0,18
Summe Wertpapiervermögen							656.265.361,03	98,75
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ Bank AG		EUR	3.020.931,14				3.020.931,14	0,45
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	187.175,27				187.175,27	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	113.494,55				105.009,76	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	2.541,20				2.957,29	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	34.677,35				3.844,24	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	6.026.314,74				46.615,99	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	165.064,11				142.444,00	0,02
Summe der Bankguthaben							3.508.977,69	0,53
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							3.508.977,69	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	2.669.577,80				2.669.577,80	0,40
Dividendenansprüche		EUR	86.412,89				86.412,89	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	166.178,90				166.178,90	0,03

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	2.262.834,57				2.262.834,57	0,34
Summe sonstige Vermögensgegenstände							5.185.004,16	0,78

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-104.296,56					-104.296,56	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-238.733,12					-238.733,12	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-335.632,28					-335.632,28	-0,05

Summe sonstige Verbindlichkeiten

							-678.661,96	-0,11
Fondsvermögen							664.280.680,92	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

KCD-Union Nachhaltig MIX I

Anteilwert	EUR	110,36
Umlaufende Anteile	STK	1.922.583,470

KCD-Union Nachhaltig MIX

Anteilwert	EUR	59,21
Umlaufende Anteile	STK	7.635.882,183

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

98,75

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
DE000NRW0JF6	0,125 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v.16(2023)	EUR	3.000.000	3.028.710,00		3.028.710,00
XS1612940558	0,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.17(2025)	EUR	3.000.000	3.081.390,00		3.081.390,00
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.000.000	2.077.420,00		2.077.420,00
DE000NRW0GP1	0,500 % Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025)	EUR	3.600.000	3.705.732,00		3.705.732,00
FR0014003MJ4	0,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000	2.026.160,00		2.026.160,00
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	EUR	1.700.000	1.777.265,00		1.777.265,00
AT0000A1FAP5	1,200 % Österreich Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.000.000	1.073.200,00		1.073.200,00
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	EUR	2.000.000	2.246.060,00		2.246.060,00
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	8.000.000	8.627.600,00		8.627.600,00
FR0013425162	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000	541.215,00		541.215,00
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	4.500.000	5.410.755,00		5.410.755,00
IT0005345183	2,500 % Italien Reg.S. v.18(2025)	EUR	6.000.000	6.622.800,00		6.622.800,00
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	EUR	2.000.000	2.220.020,00		2.220.020,00
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.500.000	2.723.500,00		2.723.500,00
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	EUR	2.500.000	2.331.250,00		2.331.250,00
ES00000126B2	2,750 % Spanien Reg.S. v.14(2024)	EUR	10.000.000	11.002.900,00		11.002.900,00
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.600.000	1.674.000,00		1.674.000,00
ES00000123X3	4,400 % Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR	5.000.000	5.518.700,00		5.518.700,00
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	EUR	5.000.000	7.561.500,00		7.561.500,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				73.250.177,00		73.250.177,00

- Variabler Zinssatz
- 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 30.09.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2021
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,859300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,435800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,020600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	129,275700 = 1 Euro (EUR)

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Norwegische Krone	NOK	10,114800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,138400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,080800 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,158800 = 1 Euro (EUR)

**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

Aktien

Frankreich

FR000130650	Dassault Systemes SE	STK		0,00	8.000,00
-------------	----------------------	-----	--	------	----------

Spanien

ES06784309E7	Telefónica S.A. BZR 15.06.21	STK		168.791,00	168.791,00
--------------	------------------------------	-----	--	------------	------------

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0013295722	1,500% APRR EMTN Reg.S. v.17(2033)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2346972263	3,000% Arcelex A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS1788584321	0,054% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) ¹⁾	EUR		0,00	3.800.000,00
XS1820037270	1,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2013745703	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
ES0413211865	0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.15(2021)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2101349723	0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2298459426	1,213% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036)	EUR		0,00	900.000,00
XS2108987517	1,250% Chile Green Bond v.20(2040)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2050404636	0,200% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2026)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1506612693	0,875% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR		0,00	600.000,00
DE000A2TSTRO	0,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2039)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1854830889	3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
LU2228213398	0,000% Luxemburg Sustainability Bond v.20(2032)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	EUR		0,00	1.300.000,00
PTOTEA0E0021	4,950% Portugal Reg.S. v.08(2023)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2330503694	0,000% Rumänien Reg.S. v.21(2033)	EUR		2.100.000,00	2.100.000,00
SI0002103164	5,125% Slowenien Reg.S. v.11(2026)	EUR		0,00	1.500.000,00
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	600.000,00
BE6315847804	0,500% Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1907150780	2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2262065233	0,500% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2040)	EUR		0,00	2.300.000,00
FR0013405032	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	1.600.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2317123052	0,000% Lettland Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
--------------	-----------------------------------	-----	--	------	--------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2066652897	0,409% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS2066392452	0,632% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	3.800.000,00

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

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

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2357951164	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
--------------	--	-----	--	--------------	--------------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

AXA S.A.		EUR		4.583	
1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR		5.836	
1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)		EUR		2.134	
0,000 % Europäische Union Reg.S. v.20(2030)		EUR		16.114	
0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)		EUR		2.111	
0,050 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2034)		EUR		8.310	
0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)		EUR		2.827	
0,250 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)		EUR		1.801	
0,010 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Pfe. v.20(2027)		EUR		4.031	
2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)		EUR		6.850	
2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)		EUR		4.727	
1,125 % SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)		EUR		3.337	
0,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)		EUR		2.527	
Veolia Environnement S.A.		EUR		3.300	

Unbefristet

Basiswert(e)

3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)		EUR		1.899	
--	--	-----	--	-------	--

1) Variabler Zinssatz

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert KCD-Union Nachhaltig MIX	EUR	59,21
Umlaufende Anteile KCD-Union Nachhaltig MIX	STK	7.635.882,183
Anteilwert KCD-Union Nachhaltig MIX I	EUR	110,36
Umlaufende Anteile KCD-Union Nachhaltig MIX I	STK	1.922.583,470

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 MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	73.250.177,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	11,03 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	39.333.500,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
2. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.145.197,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.120.180,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.477.425,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
5. Name	Credit Suisse International, London	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.551.270,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
6. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.622.605,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	73.250.177,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A+ A A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR HKD SEK USD	n.a.	n.a.

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	---------------------	-------------------	--------------------

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

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)	516.354,45	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	33.791.186,62	n.a.	n.a.
unbefristet	51.162.391,99	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	42.504,34	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	21.249,12	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	21.249,12	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
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

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	11,16 %
--	---------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Electricité de France S.A. (E.D.F.)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.323.698,18
2. Name	Airbus SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.807.200,00
3. Name	Workday Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.337.126,87
4. Name	Irland, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.025.063,80
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.555.287,55
6. Name	Spanien, Königreich
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.669.440,00
7. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.887.829,45
8. Name	Nationale-Niederlanden Bank N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.126.648,40
9. Name	Bundesländer-Konsortium Nr. 47
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.099.750,81
10. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.599.324,00

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
1. Verwahrter Betrag absolut	85.469.933,06

Verwahrart 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.

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR3S
ISIN DE000A2AR3S8

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart 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. Oktober 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

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 30. September 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 des Bundes Freier evangelischer
Gemeinden eG
Goltenkamp 9
58452 Witten

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

Anlageausschuss

Bank für Kirche und Caritas eG:
Dr. Richard Böger

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

BANK IM BISTUM ESSEN eG:
Manfred Sonnenschein

DKM DARLEHNSKASSE MÜNSTER eG:
Gerrit Abelmann (Vorsitzender)

Evangelische Bank eG:
Michael Hepers

LIGA Bank eG:
Achim Kroh

Pax-Bank eG:
Gregor Kuhl

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

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

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

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de