



Halbjahresbericht zum 30. September 2019

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	18

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 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2019.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen aus den Schwellenländern freundlich.

Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstehe. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 Prozent.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. 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
01.04.2019 - 30.09.2019

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	22.392.587,35	3,88
Software & Dienste	15.721.452,00	2,72
Energie	14.289.744,82	2,47
Banken	13.201.082,13	2,29
Investitionsgüter	12.408.735,96	2,15
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	11.182.850,40	1,94
Versicherungen	9.973.705,00	1,73
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	9.837.427,30	1,70
Telekommunikationsdienste	7.236.374,64	1,25
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6.489.005,09	1,12
Versorgungsbetriebe	5.122.364,40	0,89
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4.970.430,00	0,86
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4.545.000,00	0,79
Diversifizierte Finanzdienste	2.868.000,00	0,50
Transportwesen	2.451.600,00	0,42
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1.081.600,00	0,19
Summe	143.771.959,09	24,90
2. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Spanien	59.984.922,00	10,39
Frankreich	53.563.555,00	9,28
Niederlande	39.564.763,00	6,85
Belgien	38.883.790,00	6,73
Vereinigte Staaten von Amerika	37.593.438,00	6,51
Italien	36.695.359,00	6,36
Deutschland	33.600.839,50	5,82
Australien	21.328.548,00	3,69
Großbritannien	14.471.754,00	2,51
Norwegen	14.470.157,00	2,51
Portugal	10.729.740,00	1,86
Kanada	8.297.231,00	1,44
Schweden	8.212.484,00	1,42
Japan	7.956.136,00	1,38
Luxemburg	7.032.690,00	1,22
Österreich	6.470.975,00	1,12
Irland	6.160.320,00	1,07
Supranationale Institutionen	4.664.250,00	0,81
Finnland	4.129.550,00	0,72
Sonstige ²⁾	13.636.697,50	2,36
Summe	427.447.199,00	74,05
3. Bankguthaben	6.190.468,65	1,07
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.421.997,42	0,59
Summe	580.831.624,16	100,61
II. Verbindlichkeiten	-3.464.036,63	-0,61
III. Fondsvermögen	577.367.587,53	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 0,58 %.

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

Stammdaten des Fonds

	KCD-Union Nachhaltig MIX	KCD-Union Nachhaltig MIX I
Auflegungsdatum	17.12.1990	15.11.2016
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	38,35	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	7.323.000	1.392.396
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	58,21	108,52
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 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Belgien

BE0974320526	Umicore S.A.	STK	98.900,00	0,00	0,00	EUR	34,6300	3.424.907,00	0,59
								3.424.907,00	0,59

Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK	31.300,00	0,00	0,00	EUR	213,8500	6.693.505,00	1,16
DE000BASF111	BASF SE	STK	110.000,00	0,00	0,00	EUR	64,1200	7.053.200,00	1,22
DE0005810055	Deutsche Borse AG	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	143,4000	2.868.000,00	0,50
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	80.000,00	30.900,00	0,00	EUR	30,6450	2.451.600,00	0,42
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	242.600,00	0,00	0,00	EUR	15,3940	3.734.584,40	0,65
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK	50.000,00	0,00	0,00	EUR	61,7000	3.085.000,00	0,53
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK	18.000,00	18.000,00	0,00	EUR	90,8000	1.634.400,00	0,28
DE000LED4000	OSRAM Licht AG ¹⁾	STK	33.000,00	10.200,00	0,00	EUR	40,3500	1.331.550,00	0,23
DE0007164600	SAP SE	STK	100.400,00	0,00	0,00	EUR	107,8800	10.831.152,00	1,88
DE0007236101	Siemens AG	STK	57.100,00	0,00	0,00	EUR	98,2500	5.610.075,00	0,97
								45.293.066,40	7,84

Finnland

FI0009013403	Kone Corporation (New)	STK	63.000,00	10.000,00	0,00	EUR	52,2400	3.291.120,00	0,57
								3.291.120,00	0,57

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	140.000,00	0,00	0,00	EUR	23,4300	3.280.200,00	0,57
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	53.800,00	0,00	50.000,00	EUR	44,6700	2.403.246,00	0,42
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	27.000,00	6.000,00	0,00	EUR	108,1000	2.918.700,00	0,51
FR0000120644	Danone S.A.	STK	61.500,00	0,00	0,00	EUR	80,8200	4.970.430,00	0,86
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK	36.000,00	0,00	0,00	EUR	130,6000	4.701.600,00	0,81
FR0010613471	Suez S.A.	STK	187.728,00	0,00	0,00	EUR	14,4250	2.707.976,40	0,47
FR0000120271	Total S.A.	STK	103.863,00	1.331,00	0,00	EUR	47,8850	4.973.479,76	0,86
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	103.800,00	0,00	0,00	EUR	23,2600	2.414.388,00	0,42
								28.370.020,16	4,92

Grobritannien

GB0030913577	BT Group Plc.	STK	700.000,00	0,00	0,00	GBP	1,7858	1.413.295,65	0,24
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	297.000,00	0,00	0,00	GBP	19,3250	6.489.005,09	1,12
								7.902.300,74	1,36

Irland

IE0001827041	CRH PLC	STK	110.000,00	0,00	0,00	EUR	31,5900	3.474.900,00	0,60
								3.474.900,00	0,60

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	730.000,00	0,00	0,00 EUR	2,1755	1.588.115,00	0,28
							1.588.115,00	0,28
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	20.000,00	0,00	0,00 EUR	227,2500	4.545.000,00	0,79
NL0011821202	ING Groep NV	STK	500.000,00	0,00	0,00 EUR	9,6040	4.802.000,00	0,83
NL0000388619	Unilever NV	STK	173.136,00	173.136,00	0,00 EUR	55,1500	9.548.450,40	1,65
							18.895.450,40	3,27
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	STK	281.884,00	50.000,00	0,00 NOK	173,0500	4.925.285,36	0,85
NO0010063308	Telenor ASA	STK	55.000,00	55.000,00	0,00 NOK	182,5500	1.013.757,07	0,18
							5.939.042,43	1,03
Österreich								
AT0000831706	Wienerberger AG	STK	105.000,00	10.000,00	0,00 EUR	22,3400	2.345.700,00	0,41
							2.345.700,00	0,41
Schweden								
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB -B-	STK	170.000,00	170.000,00	0,00 SEK	87,7800	1.392.280,35	0,24
							1.392.280,35	0,24
Spanien								
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	STK	59.356,00	2.282,96	0,96 EUR	36,6600	2.175.990,96	0,38
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	30.000,00	20.000,00	0,00 EUR	65,7200	1.971.600,00	0,34
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	1.179.639,00	0,00	0,00 EUR	3,7365	4.407.721,13	0,76
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	40.000,00	40.000,00	0,00 EUR	27,0400	1.081.600,00	0,19
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	306.205,00	10.558,82	0,82 EUR	14,3400	4.390.979,70	0,76
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	153.512,00	0,00	0,00 EUR	7,0010	1.074.737,52	0,19
							15.102.629,31	2,62
Vereinigte Staaten von Amerika								
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	180.900,00	0,00	0,00 USD	40,6900	6.752.427,30	1,17
							6.752.427,30	1,17
Summe Aktien							143.771.959,09	24,90
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS1394791492	1,000% ABN AMRO Bank NV Pfd. v.16(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	112,3090	3.369.270,00	0,58
XS1400167133	0,875% Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	105,6330	845.064,00	0,15
DE000A1G0RU9	3,500% Allianz Finance II BV EMTN v.12(2022)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	108,7560	761.292,00	0,13
DE000A2RWAX4	0,875% Allianz Finance II BV EMTN v.19(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	105,4620	2.952.936,00	0,51
XS1501162876	0,125% Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,1430	400.572,00	0,07
XS1957532887	0,350% American Honda Finance Corporation v.19(2022)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	101,1080	2.325.484,00	0,40
XS1369278764	2,000% Amgen Inc. v.16(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	110,9100	1.109.100,00	0,19
FR0013295722	1,500% APRR S.A. Reg.S. EMTN v.17(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	111,6880	2.233.760,00	0,39
FR0013252277	1,500% Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	108,2290	1.190.519,00	0,21
XS2027946610	2,875% Aroundtown S.A. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	102,0000	1.224.000,00	0,21
XS1144086110	1,450% AT&T Inc. v.14(2022)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	103,4480	2.999.992,00	0,52
FR0013313269	0,000% Auchan Holding S.A. EMTN FRN v.18(2020) ²⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	99,9830	1.199.796,00	0,21
XS1242413679	3,375% Aviva Plc. Fix-to-Float Reg.S. v.15(2045)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	108,5070	1.085.070,00	0,19
XS1799611642	3,250% AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	113,2750	1.132.750,00	0,20
XS1134541306	3,941% AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	112,1250	1.121.250,00	0,19
XS1788584321	0,159% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023) ²⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	99,7550	3.790.690,00	0,66
XS1820037270	1,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.18(2025)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	106,1660	1.167.826,00	0,20
XS2013745703	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	103,7510	2.075.020,00	0,36
ES0413211865	0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Pfd. v.15(2021)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	101,7860	2.544.650,00	0,44

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR3S
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
ES0413900558	0,875% Banco Santander S.A. Pfd. v.19(2031)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	109,9710	4.288.869,00	0,74
XS1384064587	3,250% Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	114,6300	1.260.930,00	0,22
XS1811435251	1,662% Bank of America Corporation EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	108,6020	2.389.244,00	0,41
XS1512677003	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	107,6650	1.291.980,00	0,22
XS1548802914	0,375% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	101,1750	2.428.200,00	0,42
FR0013408960	1,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. v.19(2029)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	111,0860	1.555.204,00	0,27
FR0013425162	1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel v.19(2029)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	107,5990	1.291.188,00	0,22
XS1678970291	2,000% Barclays Plc. Reg.S. FRN EMTN v.17(2028) ²⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	99,0870	1.783.566,00	0,31
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	98,6300	1.972.600,00	0,34
BE0000346552	1,250% Belgien Green Bond v.18(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	117,6830	2.353.660,00	0,41
BE0000332412	2,600% Belgien Reg.S. v.13(2024)	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00	115,3190	12.685.090,00	2,20
BE0000341504	0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	3.000.000,00	109,4290	4.377.160,00	0,76
BE0000337460	1,000% Belgien S.77 v.16(2026)	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00	110,0660	14.308.580,00	2,48
BE0000345547	0,800% Belgien v.18(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	5.000.000,00	109,9530	2.199.060,00	0,38
XS2010445026	0,125% BMW Finance NV EMTN v.19(2022)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	100,3330	2.106.993,00	0,36
XS1948611840	1,500% BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	108,6130	1.737.808,00	0,30
FR0011223205	3,125% BNP Paribas Home Loan SFH EMTN v.12(2017)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	108,9820	3.160.478,00	0,55
XS1793252419	1,250% BNP Paribas S.A. EMTN v.18(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	105,1550	2.103.100,00	0,36
FR0013403862	0,625% BPCE SFH Pfd. v.19(2027)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	106,7180	5.762.772,00	1,00
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	109,0230	2.180.460,00	0,38
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland v.17(2048)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	139,6390	2.792.780,00	0,48
XS1968846532	1,125% CaixaBank S.A. EMTN v.19(2026)	EUR	3.200.000,00	1.000.000,00	0,00	104,6170	3.347.744,00	0,58
XS1679158094	1,125% CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	102,5020	1.947.538,00	0,34
XS1456455572	0,000% Canadian Imperial Bank of Commerce Pfd. v.16(2022)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	101,1230	2.831.444,00	0,49
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	103,1810	1.341.353,00	0,23
XS1952948104	0,875% Commonwealth Bank of Australia EMTN Pfd. v.19(2029)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	108,4700	4.013.390,00	0,70
XS0775914277	3,000% Commonwealth Bank of Australia EMTN v.12(2022)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	108,8060	1.632.090,00	0,28
XS1317969944	1,000% Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	101,2490	3.037.470,00	0,53
FR0013234986	1,375% Crédit Agricole S.A. Pfd. v.17(2032)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	117,0540	2.575.188,00	0,45
FR0013065117	0,875% Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfd. Reg.S. v.15(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	107,7890	3.233.670,00	0,56
XS1218287230	1,250% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.15(2022)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	103,0620	3.607.170,00	0,62
XS0981442931	2,750% CRH Finance LTD. EMTN v.13(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	102,2160	1.022.160,00	0,18
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	100,4820	2.009.640,00	0,35
XS1979262448	0,250% DNB Bank ASA v.19(2024)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	100,9840	3.029.520,00	0,52
XS0759310930	2,750% DnB Boligkredit A.S. EMTN Pfd. v.12(2022)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	107,9710	2.915.217,00	0,50
DE000DL19TA6	1,500% Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	101,0400	2.020.800,00	0,35
DE000DL19TQ2	0,394% Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	97,9660	2.547.116,00	0,44
XS0847580353	2,750% Dte. Telekom AG v.12(2024)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	113,2910	2.605.693,00	0,45
XS1382791892	0,004% Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.16(2020) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	100,1290	5.006.450,00	0,87
XS1557095616	1,375% Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	107,7020	2.046.338,00	0,35
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	103,2670	2.065.340,00	0,36
XS1550203183	0,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfd. v.17(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	106,5580	3.729.530,00	0,65
XS1500338618	0,500% European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	108,4520	1.626.780,00	0,28
XS1548776498	0,869% FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	99,9010	3.196.832,00	0,55
XS1959498160	3,021% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	105,1180	1.051.180,00	0,18
FR0013205069	1,000% Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.16(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	105,6000	1.056.000,00	0,18
FR0013422227	1,625% Gecina S.A. EMTN v.19(2034)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	110,2600	2.094.940,00	0,36
XS1506612693	0,875% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	102,2810	613.686,00	0,11
XS2029713349	1,125% GELF Bond Issuer S.A. EMTN v.19(2029)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	101,7940	2.137.674,00	0,37
XS0671362506	3,625% ING Bank NV Pfd. v.11(2021)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	107,9300	4.317.200,00	0,75
XS1576220484	0,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	101,7920	1.526.880,00	0,26
XS1933820372	2,125% ING Groep NV EMTN v.19(2026)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	111,3780	1.336.536,00	0,23

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR3S
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1551306951	1,375% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2024)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	103,9560	1.767.252,00	0,31
XS2015329498	1,500% Investor AB EMTN v.19(2039)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	111,1470	1.667.205,00	0,29
IE00BFZRQ242	1,350% Irland Green Bond v.18(2031)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	%	114,0800	6.160.320,00	1,07
IT0005273013	3,450% Italien Reg.S. v.17(2048)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	135,9410	1.359.410,00	0,24
IT0005363111	3,850% Italien Reg.S. v.19(2049)	EUR	2.300.000,00	900.000,00	0,00	%	144,2880	3.318.624,00	0,57
IT0004898034	4,500% Italien v.13(2023)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	115,9380	2.318.760,00	0,40
IT0004953417	4,500% Italien v.13(2024) ¹⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	118,9980	11.899.800,00	2,06
IT0005274805	2,050% Italien v.17(2027) ¹⁾	EUR	3.000.000,00	500.000,00	0,00	%	111,0740	3.332.220,00	0,58
IT0005365165	3,000% Italien v.19(2029)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	%	120,5630	8.439.410,00	1,46
XS1310493744	1,500% JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.15(2022)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	104,6620	2.093.240,00	0,36
XS1615079974	1,638% JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float Reg.S. v.17(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	108,8850	2.504.355,00	0,43
FR0013248721	1,500% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	110,4290	552.145,00	0,10
FR0013430741	0,625% KLÉPIERRE S.A. EMTN v.19(2030)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	100,4980	2.713.446,00	0,47
XS2001175657	0,500% Koninklijke Philips NV Green Bond v.19(2026)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	102,2770	2.761.479,00	0,48
XS1612940558	0,250% Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond Reg.S. EMTN v.17(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	104,7410	3.142.230,00	0,54
XS1854830889	3,250% K+5 AG v.18(2024)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	105,0000	2.100.000,00	0,36
ES0443307063	1,250% Kutxabank SA Pfe. v.15(2025) Green Bond	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	109,0540	1.853.918,00	0,32
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	115,5850	1.618.190,00	0,28
XS1953056253	1,875% Lettland v.19(2049)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	128,5000	1.285.000,00	0,22
XS1979259220	0,375% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	101,3670	3.041.010,00	0,53
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	106,6340	1.599.510,00	0,28
XS1843448314	3,250% Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG Fix-to-Float v.18(2049)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	118,8920	2.021.164,00	0,35
XS1028950290	4,500% NN Group NV Fix-to-Float Perp.	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	111,3750	1.113.750,00	0,19
XS1960685383	2,000% Nokia Oyj EMTN v.19(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	105,2850	421.140,00	0,07
DE000NRW0GP1	0,500% Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe EMTN v.15(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	105,2220	5.261.100,00	0,91
DE000NRW0JF6	0,125% Nordrhein-Westfalen Nachhaltigkeitsanleihe Reg.S. v.16(2023)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	102,2170	3.066.510,00	0,53
XS1144844583	1,000% OP-Asuntoluottopankki Oyj Pfe. v.14(2024)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	107,4500	2.686.250,00	0,47
XS0794245018	3,000% Orange S.A. EMTN v.12(2022)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	108,5540	1.194.094,00	0,21
FR0013444692	1,375% Orange S.A. EMTN v.19(2049)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	95,2790	1.429.185,00	0,25
AT0000A1FAP5	1,200% Österreich v.15(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	110,8470	1.108.470,00	0,19
XS1405780617	1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	104,7200	733.040,00	0,13
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	118,1250	7.087.500,00	1,23
PTOTEAOE0021	4,950% Portugal v.08(2023)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	121,4080	3.642.240,00	0,63
XS1734066811	3,125% PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	111,8000	782.600,00	0,14
FR0013201597	0,500% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,8250	1.008.250,00	0,17
XS2035620710	0,250% Repsol International Finance BV EMTN v.19(2027)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	99,7290	1.296.477,00	0,22
XS1989375412	0,250% Royal Bank of Canada EMTN Green Bond v.19(2024)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	100,7220	906.498,00	0,16
XS0956580244	1,625% Royal Bank of Canada Reg.S Pfe. v.13(2020)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	101,6890	1.728.713,00	0,30
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	109,7920	3.183.968,00	0,55
XS1316037545	1,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	101,8860	1.528.290,00	0,26
XS1550951641	0,875% Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.17(2022)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,9570	2.548.925,00	0,44
DE000A13SL26	1,125% SAP SE Reg.S. v.14(2023)	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00	%	104,1410	1.301.762,50	0,23
DE000A14KJF5	1,000% SAP SE Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	105,7830	2.009.877,00	0,35
DE000A2TSTF5	1,250% SAP SE v.18(2028)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	109,0400	2.398.880,00	0,42
SI0002103164	5,125% Slowenien v.11(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	135,4600	2.031.900,00	0,35
XS1555402145	1,250% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	105,9610	1.377.493,00	0,24
FR0013321791	0,007% Societe Generale S.A. FRN v.18(2023) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7740	4.988.700,00	0,86
BE6315847804	0,500% Solvay S.A. v.19(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	98,7640	987.640,00	0,17
ES00000128H5	1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026) ¹⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	109,7320	8.778.560,00	1,52
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	125,7350	3.772.050,00	0,65
ES00000123X3	4,400% Spanien v.13(2023) ¹⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	119,5260	5.976.300,00	1,04
ES00000126B2	2,750% Spanien v.14(2024) ¹⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	114,5520	11.455.200,00	1,98
ES00000128O1	0,400% Spanien v.17(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	101,5240	1.015.240,00	0,18
ES0000012A89	1,450% Spanien v.17(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	111,6300	2.232.600,00	0,39

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1760129608	0,500% Sparebank 1 Boligkredit AS EMTN Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 104,7380	2.513.712,00	0,44
XS1555317897	0,050% Sparebank 1 Boligkredit AS Pfe. v.17(2022)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 101,1680	3.338.544,00	0,58
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkredit AS v.19(2026)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 102,8140	2.673.164,00	0,46
XS1368543135	0,375% Stadshypotek AB Reg.S. Pfe. v.16(2023)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 102,8310	2.776.437,00	0,48
XS2021467753	0,900% Standard Chartered Plc. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027) ²⁾	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 101,9760	815.808,00	0,14
XS1405762805	1,500% Telekom Finanzmanagement GmbH Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 108,8650	1.632.975,00	0,28
XS1907150780	2,125% Tele2 AB EMTN v.18(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 110,7430	2.879.318,00	0,50
XS1955024630	0,125% The Coca-Cola Co. v.19(2022)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,8180	1.512.270,00	0,26
XS1791719534	0,017% The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0590	5.002.950,00	0,87
XS1985806600	0,375% The Toronto-Dominion Bank v.19(2024)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	% 101,0920	2.830.576,00	0,49
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Co. Ltd. Pty. EMTN v.19(2029)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 107,4810	1.182.291,00	0,20
XS1681520786	1,750% Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 109,3390	1.312.068,00	0,23
XS1105680703	1,250% UBS AG (London Branch) Reg.S. EMTN v.14(2021)	EUR	1.650.000,00	0,00	0,00	% 102,7730	1.695.754,50	0,29
XS1218319702	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 105,1840	841.472,00	0,15
FR0013405032	1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2027)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 104,4030	1.670.448,00	0,29
FR0013139482	1,625% Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 106,9150	427.660,00	0,07
XS1405766897	0,875% Verizon Communications Inc. v.16(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 103,5430	2.692.118,00	0,47
FR0013424868	0,625% Vivendi S.A. EMTN v.19(2025)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 101,8760	2.343.148,00	0,41
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia Finance BV EMTN v.19(2029)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 97,2570	875.313,00	0,15
FR0012516417	2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 112,3590	898.872,00	0,16
XS1722859532	0,625% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,0830	2.061.660,00	0,36
XS1978200472	0,375% Westpac Banking Corporation Pfe. v.19(2026)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	% 103,5920	3.625.720,00	0,63
XS1615085864	1,375% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. V.17(2032)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 115,5720	5.778.600,00	1,00
							391.064.101,00	67,73
Summe verzinsliche Wertpapiere							391.064.101,00	67,73
Summe börsengehandelte Wertpapiere							534.836.060,09	92,63

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2056730323	0,000% Infineon Technologies AG EMTN Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 99,5500	2.588.300,00	0,45
XS2032727310	0,875% Italgas S.p.A. EMTN v.19(2043)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 102,0900	1.633.440,00	0,28
XS2051659915	0,125% LeasePlan Corporation NV v.19(2023)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	% 98,9030	2.769.284,00	0,48
XS2050982755	0,000% Montenegro Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 98,5000	492.500,00	0,09
							7.483.524,00	1,30
Summe verzinsliche Wertpapiere							7.483.524,00	1,30
							7.483.524,00	1,30

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS0993145084	2,650% AT&T Inc. v.13(2021)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 105,2140	1.367.782,00	0,24
XS1346652891	1,750% Chile v.16(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 110,7010	1.660.515,00	0,29
XS1760409042	1,440% Chile v.18(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 111,2580	1.668.870,00	0,29
XS1206411230	1,875% Coca-Cola European Partners Plc. v.15(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 112,6780	1.802.848,00	0,31
XS1734328799	2,875% Equinix Inc. Reg.S. v.17(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 104,1250	1.041.250,00	0,18
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 124,8950	1.248.950,00	0,22
XS2028900087	0,848% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Green Bond v.19(2029)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	% 104,2200	1.771.740,00	0,31
XS1691909920	0,956% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 103,4560	1.448.384,00	0,25
XS2049769297	0,875% Molnlycke Holding AB EMTN v.19(2029)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 98,8360	889.524,00	0,15

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1706111876	0,000% Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,1740	4.006.960,00	0,69
XS1575474371	0,350% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 101,3370	1.722.729,00	0,30
NL0013332430	0,250% Niederlande v.19(2029)	EUR	2.000.000,00	4.000.000,00	2.000.000,00	% 106,8000	2.136.000,00	0,37
XS1904690341	2,375% Prologis International Funding II S.A. EMTN Green Bond v.18(2030)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 116,4100	1.047.690,00	0,18
XS1998025008	0,465% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Green Bond v.19(2024)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 101,2590	2.430.216,00	0,42
XS1621087359	0,050% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022) ²⁾	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 100,2520	2.305.796,00	0,40
XS2049090595	0,125% Vier Gas Transport GmbH v.19(2029)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 97,9300	2.350.320,00	0,41
Summe verzinsliche Wertpapiere							28.899.574,00	5,01
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							28.899.574,00	5,01
Summe Wertpapiervermögen							571.219.158,09	98,94

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	3.222.684,38	3.222.684,38	0,56
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	208.481,09	208.481,09	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	93.139,92	85.693,18	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	156.249.716,39	1.326.441,06	0,23
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.468.548,86	1.347.168,94	0,23
Summe der Bankguthaben			6.190.468,65	1,07
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			6.190.468,65	1,07

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	2.775.995,67	2.775.995,67	0,48
Dividendenansprüche	EUR	68.549,58	68.549,58	0,01
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	248.089,92	248.089,92	0,04
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	329.362,25	329.362,25	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände			3.421.997,42	0,59

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-3.073.373,28	-3.073.373,28	-0,53
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-76.184,97	-76.184,97	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-314.478,38	-314.478,38	-0,05
Summe sonstige Verbindlichkeiten			-3.464.036,63	-0,59
Fondsvermögen			577.367.587,53	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	108,52
Umlaufende Anteile	STK	1.392.396,000

KCD-Union Nachhaltig MIX

Anteilwert	EUR	58,21
Umlaufende Anteile	STK	7.323.000,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,94

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	
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	EUR	8.000.000	8.778.560,00	8.778.560,00	
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	EUR	2.500.000	2.776.850,00	2.776.850,00	
ES00000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	EUR	10.000.000	11.455.200,00	11.455.200,00	
ES00000123X3	4,400 % Spanien v.13(2023)	EUR	5.000.000	5.976.300,00	5.976.300,00	

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
IT0004953417	4,500 % Italien v.13(2024)	EUR	10.000.000		11.899.800,00	11.899.800,00
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	STK	33.000		1.331.550,00	1.331.550,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					42.218.260,00	42.218.260,00

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2019
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,884500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	117,796200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,904000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,718100 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,086900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,090100 = 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

Deutschland

DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		0,00	51.800,00
--------------	-----------------------------	-----	--	------	-----------

Japan

JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	STK		0,00	40.272,00
--------------	--------------------------------	-----	--	------	-----------

Niederlande

NL0000009355	Unilever NV	STK		0,00	173.136,00
--------------	-------------	-----	--	------	------------

Schweden

SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK		0,00	61.300,00
--------------	---------------	-----	--	------	-----------

Spanien

ES06670509F6	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. BZR 08.07.19	STK		57.074,00	57.074,00
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	STK		295.647,00	295.647,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS0829317832	2,125% Amgen Inc. v.12(2019)	EUR		0,00	1.200.000,00
BE0000339482	0,200% Belgien Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1128148845	1,375% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR		0,00	4.000.000,00
FR0013399680	2,750% CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1485643610	1,100% Coca-Cola Co. v.16(2036)	EUR		500.000,00	1.000.000,00
FR0013312154	2,625% Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048) ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
FR0013216900	0,424% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS1177459531	1,250% Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	500.000,00
XS1419636862	0,500% Essity AB EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	3.200.000,00

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE000A2GSFF1	2,125% Evonik Industries Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	EUR		0,00	900.000,00
NL0010733424	2,000% Niederlande v.14(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Green Bond v.19(2029)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS1496344794	0,250% Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	EUR		0,00	600.000,00
XS1795406575	3,000% Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp. 1)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1696445516	1,750% Ungarn Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	750.000,00
XS2002019060	2,500% Vodafone Group Plc. EMTN Green Bond v.19(2039)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1785813251	2,500% Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS1936139770	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.19(2028)	EUR		0,00	6.600.000,00
XS1974394675	1,625% Mexiko v.19(2026)	EUR		1.750.000,00	1.750.000,00
XS1700721464	1,375% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	2.900.000,00

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

1,500 % APRR S.A. Reg.S. EMTN v.17(2033)	EUR	1.564
0,625 % BPCE SFH Pfc. v.19(2027)	EUR	5.846
4,500 % Italien v.13(2024)	EUR	11.364
3,000 % Italien v.19(2029)	EUR	8.054
OSRAM Licht AG	EUR	748
2,750 % Spanien v.14(2024)	EUR	11.333
1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	856

1) Variabler Zinssatz

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR3S
ISIN DE000A2AR3S8

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert KCD-Union Nachhaltig MIX	EUR	58,21
Umlaufende Anteile KCD-Union Nachhaltig MIX	STK	7.323.000,000
Anteilwert KCD-Union Nachhaltig MIX I	EUR	108,52
Umlaufende Anteile KCD-Union Nachhaltig MIX I	STK	1.392.396,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier 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.

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR35
ISIN DE000A2AR358

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	42.218.260,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	7,31 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	34.910.410,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.976.300,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	919.980,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
4. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	411.570,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Deutschland	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	42.218.260,00	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- BBB+ BBB BBB- BB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF DEM DKK EUR PLN RUB USD	n.a.	n.a.
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)	100.132,55	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	66.978,40	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	406.650,69	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	890.047,82	n.a.	n.a.
unbefristet	43.612.966,72	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
01.04.2019 - 30.09.2019

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds 4)			
absolut	13.606,47	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	62,09 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	8.306,62	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	8.306,62	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	37,91 %	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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	7,39 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps 3)	
1. Name	Temenos AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.123.627,81
2. Name	UniCredit S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.547.165,14
3. Name	CNP Assurances S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.254.721,29
4. Name	Gecina S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.236.540,00
5. Name	Air France-KLM S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.947.814,00
6. Name	SBM Offshore N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.927.040,00
7. Name	Rubis S.C.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.272.255,20
8. Name	VICAT S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.590.318,00
9. Name	Clariant AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.339.199,56
10. Name	Ipsen S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.257.872,50

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 (ehem. WGZ Bank AG)
1. Verwahrter Betrag absolut	45.076.776,18

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.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer

KCD-Union Nachhaltig MIX

KCD-Union Nachhaltig MIX
WKN 975000
ISIN DE0009750000

KCD-Union Nachhaltig MIX I
WKN A2AR3S
ISIN DE000A2AR3S8

Halbjahresbericht
01.04.2019 - 30.09.2019

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.
- 4) Bis zum 31.03.19 betrug der Ertragsanteil 51% und der Kostenanteil 49%. Ab dem 01.04.19 beträgt die Aufteilung 67% und 33%.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2019

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,823 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

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
Dr. Daniel Günnewig
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Austria GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

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 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. September 2019,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Bank für Kirche und Caritas eG
Kamp 17
33098 Paderborn

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

BANK IM BISTUM ESSEN eG
Gildehofstraße 2
45127 Essen

DKM DARLEHNSKASSE MÜNSTER eG
Breul 26
48143 Münster

Evangelische Bank eG
Seidlerstraße 6
34117 Kassel

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

Pax-Bank eG
Christophstr. 35
50670 Köln

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

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

Anlageausschuss

Bank für Kirche und Caritas eG:
Dr. Richard Böger

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

BANK IM BISTUM ESSEN eG:
Manfred Sonnenschein

DKM DARLEHNSKASSE MÜNSTER eG:
Gerrit Abelmann

Evangelische Bank eG:
Joachim Fröhlich (Vorsitzender)

LIGA Bank eG:
Achim Kroh

Pax-Bank eG:
Dr. Klaus Schraudner

Spar- und Kreditbank Evangelisch-Freikirchlicher Gemeinden eG:
Bernd Primke

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

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