# Jahresbericht zum 30. September 2021
# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

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

# Inhaltsverzeichnis


| | Seite |
|---|---|
| Vorwort | 3 |
| Jahresbericht des KCD-Union Nachhaltig RENTEN zum 30.9.2021 | 5 |
| Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger | 24 |
| Vorteile Wiederanlage | 25 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 26 |

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2021.

## Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold"-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorrübergehend 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 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. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. 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 Pandemieprogrammes (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 erwies 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 zurückzufahren. Die Drosselung der Anleiheankäufe 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 Anleiheankäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 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 erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres 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 Anfang 2021 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. 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 seit dem Frühjahr 2021 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 im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum 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 zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 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 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

**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.

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der KCD-Union Nachhaltig RENTEN ist ein aktiv gemanagter globaler Rentenfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent in verzinsliche Wertpapiere investiert wird. Dessen Aussteller und/oder deren Mittelverwendung sollten dabei der Nachhaltigkeit entsprechen bzw. dem nachhaltigen Gedanken Rechnung tragen. Des Weiteren können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben investiert werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit wird das Fondsvermögen weitestgehend in auf Euro lautende Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben wurden, unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeits-kriterien angelegt. Dabei werden von denjenigen Wertpapieranbietern, welche das zugrundeliegende Nachhaltigkeitskonzept am besten umsetzen, die angebotenen Titel nach den Renditeerwartungen ausgewählt. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab (33,34% ICE BofA Euro Government Index / 33,33% ICE BofA Euro Covered Bonds Index / 33,33% ICE BofA Euro Corporate Index), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird von der Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der KCD-Union Nachhaltig RENTEN investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 76 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 11 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im asiatisch-pazifischen Raum und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 55 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industrieanleihen mit zuletzt 25 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 20 Prozent und Versorgeranleihen mit 10 Prozent. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 31 Prozent und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 14 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und zwei Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtzeitraums bei 0,47 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im KCD-Union Nachhaltig RENTEN bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Rentenanlagen. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise

oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Nach der Ausweitung des Coronavirus zu einer globalen Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen im 1. Quartal 2020 sorgten die im weiteren Jahresverlauf verabschiedeten fiskal- und geldpolitischen Hilfspakete sowie die Fortschritte in der Entwicklung wirksamer Impfstoffe für eine deutliche Erholung an den Kapitalmärkten. Darin spiegelt sich die Hoffnung auf eine Überwindung der Pandemie einerseits und auf eine deutliche konjunkturelle Erholung nach der globalen Rezession im Jahr 2020 andererseits wider. Corona bleibt aber weiterhin eines der größten Risiken für den Konjunkturausblick und damit auch für die Kapitalmärkte.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung australischer Pfandbriefe sowie einer österreichischen Staatsanleihe. Die größten Verluste wurden aus einer spanischen Staatsanleihe realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der KCD-Union Nachhaltig RENTEN erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 0,10 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei vorgenannten Angaben handelt es sich um die juristische Betrachtungsweise.

## Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens [1] |
|---|---|---|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region | | |
| Frankreich | 14.580.956,00 | 15,25 |
| Italien | 12.143.731,00 | 12,70 |
| Niederlande | 8.465.869,00 | 8,86 |
| Deutschland | 8.106.630,00 | 8,48 |
| Spanien | 8.018.561,00 | 8,39 |
| Belgien | 7.179.786,00 | 7,51 |
| Schweden | 4.724.339,00 | 4,94 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 4.627.656,00 | 4,84 |
| Österreich | 3.966.705,00 | 4,15 |
| Luxemburg | 2.441.521,00 | 2,55 |
| Australien | 2.229.073,00 | 2,33 |
| Finnland | 1.957.346,00 | 2,05 |
| Norwegen | 1.899.279,00 | 1,99 |
| Großbritannien | 1.403.650,00 | 1,47 |
| Portugal | 1.137.730,00 | 1,19 |
| Irland | 1.068.758,00 | 1,12 |
| Polen | 992.520,00 | 1,04 |
| Kanada | 896.445,00 | 0,94 |
| Dänemark | 817.232,00 | 0,85 |
| Sonstige [2] | 5.051.215,00 | 5,28 |
| **Summe** | **91.709.002,00** | **95,93** |
| **2. Bankguthaben** | **3.550.186,28** | **3,71** |
| **3. Sonstige Vermögensgegenstände** | **456.643,66** | **0,48** |
| **Summe** | **95.715.831,94** | **100,12** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-122.833,78** | **-0,12** |
| **III. Fondsvermögen** | **95.592.998,16** | **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 0,84 %.

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652
ISIN DE0005326524

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

## Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | EUR |
|---|---|---|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 102.235.511,97 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | -333.686,17 |
| 2. Mittelzufluss (netto) | | -6.248.936,39 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 9.104.603,64 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -15.353.540,03 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 16.844,65 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -76.735,90 |
| Davon nicht realisierte Gewinne | -982.542,05 | |
| Davon nicht realisierte Verluste | 239.253,73 | |
| **II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres** | | **95.592.998,16** |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

| | EUR |
|---|---|
| **I. Erträge** | |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 62.907,57 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 1.084.646,92 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -28.284,12 |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 7.482,14 |
| 5. Sonstige Erträge | 7.251,58 |
| **Summe der Erträge** | 1.134.004,09 |
| **II. Aufwendungen** | |
| 1. Verwaltungsvergütung | 819.330,76 |
| 2. Sonstige Aufwendungen | 110.431,77 |
| **Summe der Aufwendungen** | 929.762,53 |
| **III. Ordentlicher Nettoertrag** | **204.241,56** |
| **IV. Veräußerungsgeschäfte** | |
| 1. Realisierte Gewinne | 1.018.053,35 |
| 2. Realisierte Verluste | -555.742,49 |
| **Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** | **462.310,86** |
| **V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** | **666.552,42** |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -982.542,05 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 239.253,73 |
| **VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** | **-743.288,32** |
| **VII.Ergebnis des Geschäftsjahres** | **-76.735,90** |

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

## Berechnung der Ausschüttung

| | EUR insgesamt | EUR je Anteil |
|---|---|---|
| **I. Für die Ausschüttung verfügbar** | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 12.634.496,52 | 7,18 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 666.552,42 | 0,38 |
| **II. Nicht für die Ausschüttung verwendet** | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 15.471,12 | 0,01 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | 13.092.013,11 | 7,44 |
| **III. Gesamtausschüttung** | **193.564,71** | **0,11** |
| 1. Endausschüttung | 193.564,71 | 0,11 |
| a) Barausschüttung | 193.564,71 | 0,11 |

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|---|---|---|
| 30.09.2018 | 77.402.818,25 | 52,25 |
| 30.09.2019 | 101.486.369,81 | 55,36 |
| 30.09.2020 | 102.235.511,97 | 54,56 |
| 30.09.2021 | 95.592.998,16 | 54,32 |

## Die Wertentwicklung des Fonds

| Rücknahmepreis | Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge | | | |
|---|---|---|---|---|
| EUR | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
| 54,32 | -0,40 | -0,10 | 5,86 | 32,37 |

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

# KCD-Union Nachhaltig RENTEN

WKN 532652
ISIN DE0005326524

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

## Stammdaten des Fonds

| | KCD-Union Nachhaltig RENTEN |
|---|---|
| Auflegungsdatum | 01.03.2001 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 45,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 1.759.679,181 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 54,32 |
| Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | - |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,85 |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung) | - |

## Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.21 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **EUR** | | | | | | | | | |
| XS2056491660 | 2,500% Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2039) 1) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,7790 | 518.895,00 | 0,54 |
| XS2251233651 | 1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 101,9730 | 407.892,00 | 0,43 |
| DE000A2RWAX4 | 0,875% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,2400 | 521.200,00 | 0,55 |
| DE000A254TM8 | 2,121% Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 106,8340 | 427.336,00 | 0,45 |
| XS2346207892 | 0,875% American Tower Corporation v.21(2029) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % | 100,5060 | 703.542,00 | 0,74 |
| XS1369278764 | 2,000% Amgen Inc. v.16(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 108,4420 | 433.768,00 | 0,45 |
| XS2315784715 | 0,750% APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % | 99,0980 | 693.686,00 | 0,73 |
| XS2027946610 | 2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,7950 | 205.590,00 | 0,22 |
| XS1311440082 | 5,500% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 122,8750 | 491.500,00 | 0,51 |
| XS1134541306 | 3,941% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 110,5000 | 442.000,00 | 0,46 |
| XS2361047538 | 0,500% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v. 21(2031) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % | 99,2520 | 992.520,00 | 1,04 |
| ES0213679HN2 | 0,875% Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,2870 | 716.009,00 | 0,75 |
| ES0413679343 | 0,875% Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,1060 | 606.636,00 | 0,63 |
| FR0013408960 | 1,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 108,6300 | 325.890,00 | 0,34 |
| FR0013425162 | 1,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 500.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 108,2430 | 541.215,00 | 0,57 |
| XS2259776230 | 0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 20(2035) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % | 94,4450 | 755.560,00 | 0,79 |
| BE6315719490 | 0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,4030 | 298.209,00 | 0,31 |
| BE0000346552 | 1,250% Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 112,3030 | 2.246.060,00 | 2,35 |
| BE0000325341 | 4,250% Belgien Reg.S. v.12(2022) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,8920 | 524.460,00 | 0,55 |
| BE0000332412 | 2,600% Belgien Reg.S. v.14(2024) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 108,9400 | 1.089.400,00 | 1,14 |
| BE0000341504 | 0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027) | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 106,8510 | 1.602.765,00 | 1,68 |
| BE0000308172 | 4,000% Belgien v.06(2022) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,2790 | 511.395,00 | 0,53 |
| DE000BHY0SL9 | 0,375% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2031) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | % | 99,5090 | 895.581,00 | 0,94 |
| FR0013455540 | 0,500% BPCE S.A. EMTN v.19(2027) | EUR | 700.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 100,8280 | 705.796,00 | 0,74 |
| FR0013403862 | 0,625% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.19(2027) | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,4910 | 1.358.383,00 | 1,42 |
| XS1577950667 | 1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 106,7010 | 213.402,00 | 0,22 |
| XS2234571771 | 1,375% Bulgarien Reg.S. v.20(2050) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,2500 | 481.250,00 | 0,50 |
| DE0001102390 | 0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026) 2) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,9770 | 1.469.678,00 | 1,54 |
| XS1679158094 | 1,125% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,7320 | 406.928,00 | 0,43 |
| XS1968846532 | 1,125% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,4350 | 417.740,00 | 0,44 |
| XS2337335710 | 0,010% Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.21(2029) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | % | 99,6050 | 896.445,00 | 0,94 |
| FR0013507860 | 2,000% Capgemini SE Reg.S. v.20(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 112,0300 | 336.090,00 | 0,35 |
| FR0014003Z81 | 0,107% Carrefour Banque EMTN Reg.S. v.21(2025) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,0200 | 200.040,00 | 0,21 |

| 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 Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS2385393587 | 2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2032) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 97,9780 | 391.912,00 | 0,41 |
| FR0013135282 | 0,250% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022) | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,3600 | 1.304.680,00 | 1,36 |
| FR0013536950 | 0,010% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2030) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % | 99,0670 | 990.670,00 | 1,04 |
| FR0013517307 | 1,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,2440 | 312.732,00 | 0,33 |
| FR0013450822 | 0,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,1470 | 500.735,00 | 0,52 |
| FR0013444536 | 0,000% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,6650 | 503.325,00 | 0,53 |
| XS2306517876 | 0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | % | 98,5670 | 887.103,00 | 0,93 |
| DE000GRN0024 | 0,010% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v. 21(2026) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 100,0270 | 600.162,00 | 0,63 |
| FR0013413556 | 1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,3980 | 1.023.980,00 | 1,07 |
| XS2339427747 | 0,375% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 101,0300 | 202.060,00 | 0,21 |
| XS2331315635 | 0,375% Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2033) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 97,7560 | 488.780,00 | 0,51 |
| XS2083210729 | 1,000% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030) 1) | EUR | 600.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 101,2250 | 607.350,00 | 0,64 |
| XS1550203183 | 0,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2027) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,2430 | 1.042.430,00 | 1,09 |
| XS2176621253 | 0,100% EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,3530 | 794.824,00 | 0,83 |
| XS2333297625 | 0,741% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 99,7980 | 299.394,00 | 0,31 |
| EU000A283859 | 0,000% Europäische Union Reg.S. v.20(2030) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 100,5250 | 402.100,00 | 0,42 |
| EU000A3KM903 | 0,200% Europäische Union Social Bond v.21(2036) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 98,0530 | 392.212,00 | 0,41 |
| XS1500338618 | 0,500% European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,4200 | 512.100,00 | 0,54 |
| FR00140005C6 | 1,500% Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 101,5370 | 304.611,00 | 0,32 |
| XS2085608326 | 0,625% Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,0810 | 306.243,00 | 0,32 |
| FI4000197959 | 0,500% Finnland Reg.S. v.16(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,6380 | 418.552,00 | 0,44 |
| FR0013422227 | 1,625% Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 111,5600 | 446.240,00 | 0,47 |
| XS2029713349 | 1,125% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,0800 | 412.320,00 | 0,43 |
| XS2282101539 | 0,125% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2028) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 96,7890 | 580.734,00 | 0,61 |
| XS2063350925 | 1,125% Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2039) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,1650 | 500.825,00 | 0,52 |
| XS2261215011 | 0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v. 20(2031) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 97,0400 | 388.160,00 | 0,41 |
| DE000A255DH9 | 3,250% HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 108,1000 | 216.200,00 | 0,23 |
| FR0014001IM0 | 0,625% Icade S.A. Reg.S. v.21(2031) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 97,8640 | 489.320,00 | 0,51 |
| XS2350756446 | 0,875% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032) 1) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 99,9630 | 199.926,00 | 0,21 |
| XS2089368596 | 0,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,4300 | 204.860,00 | 0,21 |
| XS1551306951 | 1,375% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,5510 | 310.653,00 | 0,32 |
| IE00BFZRQ242 | 1,350% Irland Reg.S. Green Bond v.18(2031) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 111,9130 | 671.478,00 | 0,70 |
| XS2032727310 | 0,875% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,0770 | 816.616,00 | 0,85 |
| IT0003934657 | 4,000% Italien Reg.S. v.05(2037) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 137,2470 | 686.235,00 | 0,72 |
| IT0005045270 | 2,500% Italien Reg.S. v.14(2024) | EUR | 1.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 108,4680 | 2.060.892,00 | 2,16 |
| IT0005172322 | 0,950% Italien Reg.S. v.16(2023) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,0080 | 510.040,00 | 0,53 |
| IT0005274805 | 2,050% Italien Reg.S. v.17(2027) | EUR | 1.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 110,2030 | 2.093.857,00 | 2,19 |
| IT0005365165 | 3,000% Italien Reg.S. v.19(2029) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 118,5510 | 1.185.510,00 | 1,24 |
| BE0002498732 | 0,375% KBC Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2022) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,8330 | 907.497,00 | 0,95 |
| XS2051659915 | 0,125% LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,6340 | 704.438,00 | 0,74 |
| XS2361416915 | 0,000% Lettland Reg.S. v.21(2029) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,5670 | 201.134,00 | 0,21 |
| XS1784246701 | 1,250% Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,2010 | 206.402,00 | 0,22 |
| XS2105735935 | 0,625% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,4770 | 405.908,00 | 0,42 |
| XS2227196404 | 1,000% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027) | EUR | 500.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 102,6670 | 513.335,00 | 0,54 |
| XS2232045463 | 1,500% MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v. 20(2027) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 103,1450 | 309.435,00 | 0,32 |
| XS1843448314 | 3,250% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 115,2420 | 460.968,00 | 0,48 |
| XS2200513070 | 0,823% National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,7430 | 402.972,00 | 0,42 |
| XS1645494375 | 1,000% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,7780 | 205.556,00 | 0,22 |
| XS2381853279 | 0,250% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 98,8880 | 395.552,00 | 0,41 |

| 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 Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS2338561348 | 0,500% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v. 21(2041) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 97,9310 | 391.724,00 | 0,41 |
| NL0010418810 | 1,750% Niederlande Reg.S. v.13(2023) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,3780 | 1.043.780,00 | 1,09 |
| XS1054522922 | 4,625% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 110,4380 | 441.752,00 | 0,46 |
| XS1960685383 | 2,000% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 105,0000 | 105.000,00 | 0,11 |
| XS2305026762 | 0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 100,3370 | 501.685,00 | 0,52 |
| DK0009526998 | 0,750% Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,0510 | 714.357,00 | 0,75 |
| XS2224439971 | 2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. [1)] | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,6250 | 209.250,00 | 0,22 |
| FR0013413887 | 2,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. [1)] | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,9710 | 419.884,00 | 0,44 |
| XS2010036874 | 1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) [1)] | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,8750 | 102.875,00 | 0,11 |
| AT0000A1VGK0 | 0,500% Österreich Reg.S. v.17(2027) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 105,0870 | 1.050.870,00 | 1,10 |
| XS1405780617 | 1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 107,2240 | 321.672,00 | 0,34 |
| PTOTEKOE0011 | 2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 113,7730 | 1.137.730,00 | 1,19 |
| XS2211183756 | 2,031% Prosus NV Reg.S. v.20(2032) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,9150 | 99.915,00 | 0,10 |
| XS2126161764 | 0,500% RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,1110 | 202.222,00 | 0,21 |
| XS2035620710 | 0,250% Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v. 19(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,3750 | 301.125,00 | 0,32 |
| XS2186001314 | 4,247% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. [1)] | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 109,5000 | 109.500,00 | 0,11 |
| XS2258400162 | 2,625% Rumänien Reg.S. v.20(2040) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 93,2500 | 559.500,00 | 0,59 |
| XS2226645278 | 2,500% Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2052) | EUR | 500.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 106,1270 | 530.635,00 | 0,56 |
| XS2176715584 | 0,125% SAP SE Reg.S. v.20(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,8900 | 403.560,00 | 0,42 |
| XS2346224806 | 1,125% SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | % | 100,3510 | 903.159,00 | 0,94 |
| XS1955187692 | 0,300% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v. 19(2024) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,4970 | 608.982,00 | 0,64 |
| XS1314150878 | 0,625% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2023) | EUR | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,4740 | 1.725.058,00 | 1,80 |
| XS1567475303 | 0,300% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,3130 | 200.626,00 | 0,21 |
| XS2268340010 | 0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 96,7470 | 580.482,00 | 0,61 |
| ES0000012J07 | 1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % | 98,6470 | 98.647,00 | 0,10 |
| ES00000128H5 | 1,300% Spanien Reg.S. v.16(2026) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 107,8450 | 1.078.450,00 | 1,13 |
| ES0000012A89 | 1,450% Spanien Reg.S. v.17(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 109,3620 | 328.086,00 | 0,34 |
| ES00000128Q6 | 2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 120,2390 | 1.563.107,00 | 1,64 |
| ES0000012B47 | 2,700% Spanien Reg.S. v.18(2048) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 133,1270 | 532.508,00 | 0,56 |
| ES00000124W3 | 3,800% Spanien 144A Reg.S. v.14(2024) | EUR | 1.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 111,1430 | 1.778.288,00 | 1,86 |
| XS1995620967 | 0,125% SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2026) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,6300 | 609.780,00 | 0,64 |
| XS2262802601 | 0,010% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028) | EUR | 1.400.000,00 | 1.400.000,00 | 0,00 | % | 100,0670 | 1.400.938,00 | 1,47 |
| FR0013248507 | 1,000% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,6760 | 518.380,00 | 0,54 |
| XS2049582542 | 0,050% Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v. 19(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,8830 | 399.532,00 | 0,42 |
| XS2056371334 | 2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. [1)] | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,7690 | 308.307,00 | 0,32 |
| XS2056396919 | 0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,5990 | 402.396,00 | 0,42 |
| XS2348325221 | 0,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2027) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 99,9470 | 499.735,00 | 0,52 |
| FR0013486834 | 0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,4140 | 198.828,00 | 0,21 |
| XS2033351995 | 0,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,6420 | 603.852,00 | 0,63 |
| XS1501166869 | 3,369% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. [1)] | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 110,4410 | 552.205,00 | 0,58 |
| XS2338955805 | 0,125% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 99,2960 | 496.480,00 | 0,52 |
| XS1681520786 | 1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 17(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 107,3950 | 322.185,00 | 0,34 |
| XS2386583145 | 0,125% Ungarn Reg.S. v.21(2028) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 97,8750 | 489.375,00 | 0,51 |
| FR0013405032 | 1,000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 19(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,3450 | 313.035,00 | 0,33 |
| FR0013456621 | 0,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 19(2032) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 98,4170 | 492.085,00 | 0,51 |
| FR0013246725 | 0,672% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2022) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,2320 | 601.392,00 | 0,63 |
| FR0013517059 | 0,800% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2032) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,0880 | 303.264,00 | 0,32 |
| XS2320746394 | 0,900% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 100,4150 | 301.245,00 | 0,32 |
| XS2176560444 | 1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 103,4780 | 827.824,00 | 0,87 |
| DE000A2R7JD3 | 0,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,2280 | 496.140,00 | 0,52 |
| DE000A3E5MG8 | 0,375% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 99,9990 | 399.996,00 | 0,42 |
| DE000A3MP4V7 | 0,750% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2032) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 97,3190 | 486.595,00 | 0,51 |
| DE000A3MP4W5 | 1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 93,4200 | 186.840,00 | 0,20 |
| FR0012516417 | 2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 111,0010 | 666.006,00 | 0,70 |
| | | | | | | | | **81.130.723,00** | **84,92** |

| 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 Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Summe verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | **81.130.723,00** | **84,92** |
| **Summe börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | **81.130.723,00** | **84,92** |
| **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 | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 99,9810 | 299.943,00 | 0,31 |
| XS2357754097 | 1,713% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Sustainability Bond v.21(2032) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 100,2500 | 401.000,00 | 0,42 |
| XS2308313860 | 1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) 1) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,7500 | 201.500,00 | 0,21 |
| XS2391403354 | 0,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 99,1250 | 297.375,00 | 0,31 |
| XS2258558464 | 0,125% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v. 20(2023) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 100,3540 | 200.708,00 | 0,21 |
| XS2332687040 | 1,750% Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 99,8500 | 199.700,00 | 0,21 |
| | | | | | | | | **1.600.226,00** | **1,67** |
| **Summe verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | **1.600.226,00** | **1,67** |
| **Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind** | | | | | | | | **1.600.226,00** | **1,67** |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **EUR** | | | | | | | | | |
| XS2116503546 | 1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,7500 | 101.750,00 | 0,11 |
| XS1405774990 | 0,625% ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,5350 | 201.070,00 | 0,21 |
| XS2010032378 | 0,250% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,3300 | 496.650,00 | 0,52 |
| XS2294372169 | 0,669% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) 1) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 99,8480 | 399.392,00 | 0,42 |
| XS2375844144 | 0,334% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v. 21(2028) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 98,9620 | 296.886,00 | 0,31 |
| XS2084759757 | 0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 102,7700 | 205.540,00 | 0,22 |
| FR0013447232 | 1,125% Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 104,5450 | 627.270,00 | 0,66 |
| XS2351382473 | 2,250% Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2028) | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % | 102,9000 | 102.900,00 | 0,11 |
| XS2331271242 | 0,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2036) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % | 96,7350 | 773.880,00 | 0,81 |
| XS1255433754 | 2,625% Ecolab Inc. v.15(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 109,7230 | 329.169,00 | 0,34 |
| XS2077646391 | 2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,2500 | 100.250,00 | 0,10 |
| XS2326548562 | 2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v. 21(2028) | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % | 104,3800 | 104.380,00 | 0,11 |
| XS2357357768 | 3,000% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 98,8700 | 296.610,00 | 0,31 |
| XS2036798150 | 2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,3750 | 200.750,00 | 0,21 |
| IT0005377152 | 3,100% Italien Reg.S. v.19(2040) | EUR | 700.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 126,1140 | 882.798,00 | 0,92 |
| DE000LB2CW16 | 0,375% Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031) | EUR | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | % | 97,9150 | 881.235,00 | 0,92 |
| XS2049769297 | 0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,0500 | 404.200,00 | 0,42 |
| XS2338643740 | 0,406% Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 100,5020 | 603.012,00 | 0,63 |
| XS1218788013 | 1,876% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. v. 15(2025) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 107,0350 | 214.070,00 | 0,22 |
| XS1904690341 | 2,375% ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 114,5870 | 343.761,00 | 0,36 |
| XS2388183381 | 1,000% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 99,3200 | 397.280,00 | 0,42 |
| XS2054209833 | 0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 101,9450 | 815.560,00 | 0,85 |
| | | | | | | | | **8.778.413,00** | **9,18** |
| **Summe verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | **8.778.413,00** | **9,18** |
| **Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | | **8.778.413,00** | **9,18** |
| **Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind** | | | | | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | |
| **EUR** | | | | | | | | | |
| XS2304340263 | 0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % | 99,8200 | 199.640,00 | 0,21 |
| | | | | | | | | **199.640,00** | **0,21** |
| **Summe verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | **199.640,00** | **0,21** |
| **Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind** | | | | | | | | **199.640,00** | **0,21** |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | | **91.709.002,00** | **95,98** |

| 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 Fonds-vermögen |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** | | | | | | | | |
| **Bankguthaben** | | | | | | | | |
| **EUR-Bankguthaben bei:** | | | | | | | | |
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | | EUR | 3.550.186,28 | | | | 3.550.186,28 | 3,71 |
| **Summe der Bankguthaben** | | | | | | | **3.550.186,28** | **3,71** |
| **Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** | | | | | | | **3.550.186,28** | **3,71** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | EUR | 446.023,23 | | | | 446.023,23 | 0,47 |
| Forderungen aus Anteilumsatz | | EUR | 10.620,43 | | | | 10.620,43 | 0,01 |
| **Summe sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **456.643,66** | **0,48** |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | | EUR | -47.624,86 | | | | -47.624,86 | -0,05 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | EUR | -75.208,92 | | | | -75.208,92 | -0,08 |
| **Summe sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **-122.833,78** | **-0,13** |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **95.592.998,16** | **100,00** |

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

| | | |
|---|---|---|
| Anteilwert | EUR | 54,32 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.759.679,181 |

| | |
|---|---|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,98 |

**Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen**

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet | unbefristet | Gesamt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DE0001102390 | 0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026) | EUR | 1.400.000 | | 1.469.678,00 | 1.469.678,00 |
| **Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR** | | | | | **1.469.678,00** | **1.469.678,00** |

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

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

| | |
|---|---|
| Wertpapierkurse | Kurse per 30.09.2021 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 30.09.2021 |
| Devisenkurse | Kurse per 30.09.2021 |

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | |
| **EUR** | | | | | |
| XS1808739459 | 0,875% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2025) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1782508508 | 0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021) 1) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1501162876 | 0,125% Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v. 16(2020) | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| XS2013745703 | 1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| ES0413211865 | 0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Pfe. v.15(2021) | EUR | | 0,00 | 1.400.000,00 |
| XS2101349723 | 0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2298459426 | 1,213% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| FR0010988873 | 3,750% BNP Paribas Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.11(2021) | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| FR0013476611 | 1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032) [1)] | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2070192591 | 0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| DE0001102432 | 1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2108987517 | 1,250% Chile Green Bond v.20(2040) | EUR | | 0,00 | 900.000,00 |
| DE000CZ45V25 | 4,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) [1)] | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |
| XS1952948104 | 0,875% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029) | EUR | | 0,00 | 1.200.000,00 |
| FR0014000D56 | 0,625% Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040) | EUR | | 800.000,00 | 800.000,00 |
| XS2188805688 | 0,875% Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026) | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |
| CH0343366842 | 1,250% Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2025) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2050406094 | 0,750% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2102380776 | 0,750% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2177122624 | 0,750% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2029) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| FR0013463676 | 0,750% EssilorLuxottica S.A. Reg.S. v.19(2031) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1506612693 | 0,875% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2078696866 | 0,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2194283839 | 1,625% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1324217733 | 0,750% ING Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2020) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS0728783373 | 3,375% ING Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS1576220484 | 0,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1933820372 | 2,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2115092012 | 1,200% International Business Machines Corporation v.20(2040) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2015329498 | 1,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| IT0004009673 | 3,750% Italien Reg.S. v.06(2021) | EUR | | 0,00 | 800.000,00 |
| FR0013430741 | 0,625% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.19(2030) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS1854830889 | 3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| FR0013447604 | 0,375% La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| LU2228213398 | 0,000% Luxemburg Sustainability Bond v.20(2032) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2089229806 | 1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS1511787589 | 1,375% Morgan Stanley v.16(2026) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS0864360358 | 1,875% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2023) | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS2189613982 | 0,750% OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| FR0013444692 | 1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| AT0000A2EJ08 | 0,750% Österreich Reg.S. v.20(2051) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2330503694 | 0,000% Rumänien Reg.S. v.21(2033) | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |
| XS2310797696 | 0,000% Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033) | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |
| XS1109741246 | 1,500% Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| SI0002103966 | 0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| BE6315847804 | 0,500% Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| ES00000123B9 | 5,500% Spanien Reg.S. v.11(2021) | EUR | | 0,00 | 1.200.000,00 |
| XS2021467753 | 0,900% Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v. 19(2027) [1)] | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS0983704718 | 0,000% Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.13(2020) [1)] | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2087622069 | 0,250% Stryker Corporation v.19(2024) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1907150780 | 2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2002491780 | 0,875% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030) | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS1985806600 | 0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS1130487868 | 0,750% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.14(2021) | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| CH0520042489 | 0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| DE000HV2ATM6 | 0,010% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028) | EUR | | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 |
| DE000HV2AS10 | 0,250% UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.20(2032) | EUR | | 800.000,00 | 800.000,00 |
| FR0013424868 | 0,625% Vivendi SE EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1722859532 | 0,625% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS1978200472 | 0,375% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026) | EUR | | 0,00 | 900.000,00 |

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

**EUR**

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| XS2317123052 | 0,000% Lettland Reg.S. v.21(2031) | EUR | | 800.000,00 | 800.000,00 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|---|---|---|---|---|
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | |
| **EUR** | | | | | |
| XS2051655095 | 0,700% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.19(2031) | EUR | | 0,00 | 800.000,00 |
| XS2068969067 | 0,250% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS1734328799 | 2,875% Equinix Inc. v.17(2026) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1001749107 | 2,125% Microsoft Corporation v.13(2021) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1575474371 | 0,350% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2066392452 | 0,632% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | | 0,00 | 900.000,00 |
| **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 | | 600.000,00 | 600.000,00 |
| XS2242633332 | 1,050% PepsiCo Inc. v.20(2050) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| **Wertpapier-Darlehen** | | | | | |
| **(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):** | | | | | |
| **Befristet** | | | | | |
| Basiswert(e) | | | | | |
| 3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024) | | EUR | 389 | | |

1) Variabler Zinssatz

## Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 5,60 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.054.620.563,64 Euro.

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

| | | |
|---|---|---|
| **Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** | EUR | 0,00 |

**Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**
n.a.

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

| | | Kurswert |
|---|---|---|
| **Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:** | **EUR** | **0,00** |
| Davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |
| **Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** | | **95,98** |
| **Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** | | **0,00** |

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

**Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:**

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko**
Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 0,78 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 2,36 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 1,47 %

**Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde**
- Monte-Carlo-Simulation

**Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden**
- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

**Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode**
95,93 %

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

**Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen**
33,34% ICE BofA Euro Gov (EG00) / 33,33% ICE BofA Euro Corp (ER00) / 33,33% ICE BofA Euro Covered Bond (ECV0)

| | | |
|---|---|---|
| **Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure** | EUR | 1.469.678,00 |

**Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte**
UBS AG, Zürich

| | | Kurswert |
|---|---|---|
| **Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:** | **EUR** | **1.796.122,19** |
| Davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 1.796.122,19 |

**Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten**

**Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:**
n.a.

| | | |
|---|---|---|
| **Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich** | EUR | 4.988,32 |
| **Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich** | EUR | 0,00 |

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

| | | |
|---|---|---|
| **Anteilwert** | **EUR** | **54,32** |
| **Umlaufende Anteile** | **STK** | **1.759.679,181** |

**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.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

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

| | |
|---|---|
| Gesamtkostenquote | 0,97 % |

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2020 bis 30.09.2021 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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

| | | |
|---|---|---|
| **Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes** | | 0,00 % |
| **An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich** | EUR | -96.391,92 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft | | 0,00 % |
| Davon für die Verwahrstelle | | 91,87 % |
| Davon für Dritte | | 79,94 % |

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

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

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

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

**Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile**

n.a.

| | | |
|---|---|---|
| **Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich 1)** | EUR | 0,00 |
| **Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich 1)** | EUR | -96.391,92 |
| Pauschalgebühr | EUR | -96.391,92 |

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

| | | |
|---|---|---|
| **Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):** | EUR | 5.226,32 |

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

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.
Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)
Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)
Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)
Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**
Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:
Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

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

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"
Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.
Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.
Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

| **Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung** | **EUR** | **70.800.000,00** |
|---|---|---|
| Davon feste Vergütung | EUR | 44.400.000,00 |
| Davon variable Vergütung [2)] | EUR | 26.400.000,00 |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | 529 |

| **Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung** | **EUR** | **0,00** |
|---|---|---|

| **Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB** | | |
|---|---|---|
| Gesamtvergütung | EUR | 5.400.000,00 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 2.500.000,00 |
| davon andere Risk-Taker | EUR | 2.900.000,00 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen [3)] | EUR | 0,00 |
| davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker | EUR | 0,00 |

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall**
Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.
Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

| **Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung** | **EUR** | **23.400.000,00** |
|---|---|---|
| davon feste Vergütung | EUR | 18.400.000,00 |
| davon variable Vergütung | EUR | 5.000.000,00 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0,00 |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | | 253 |

1) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
2) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2020 geflossen sind.
3) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---|---|---|
| **Verwendete Vermögensgegenstände** | | | |
| absolut | 1.469.678,00 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 1,54 % | n.a. | n.a. |
| **Zehn größte Gegenparteien 1)** | | | |
| 1. Name | UBS AG, Zürich | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.469.678,00 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Schweiz | n.a. | n.a. |
| **Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)** | | | |
| | dreiseitig | 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 | 1.469.678,00 | n.a. | n.a. |
| **Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten** | | | |
| Arten | Aktien | n.a. | n.a. |
| Qualitäten 2) | n.a. | n.a. | n.a. |
| **Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten** | | | |
| | CAD | 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) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 1.796.122,19 | n.a. | n.a. |
| **Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich** | | | |
| **Ertragsanteil des Fonds** | | | |
| absolut | 4.988,32 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 2.493,82 | n.a. | n.a. |
| **davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft** | | | |
| absolut | 2.493,82 | 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. |

## Wertpapierfinazierungsgeschäfte und Total Return Swaps

| Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds | |
|---|---|
| | 1,60 % |

| Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3] | |
|---|---|
| 1. Name | Centerra Gold Inc. |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.796.122,19 |

| Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps | |
|---|---|
| | keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich |

| Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
|---|---|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1 |
| 1. Name | DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 1.796.122,19 |

| 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. |

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 Sichherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 8. Dezember 2021

Union Investment Privatfonds GmbH

- Geschäftsführung -

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens KCD-Union Nachhaltig RENTEN – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, 8. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

# Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

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

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

### Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

### Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

### Wiederanlage im Bankdepot

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

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

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

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

## Geschäftsführer

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)

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

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

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

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

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

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

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 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 Birx

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

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment