

# Halbjahresbericht zum 31. März 2023 KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
KCD-Union Nachhaltig AKTIEN	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	14

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Im Blickpunkt der Rentenmärkte standen im Berichtshalbjahr weiterhin die Notenbanken. Schwache Konjunkturdaten ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November 2022 war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit hohen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch erheblich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach unerwartet robusten Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

## Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer.

Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### **Wichtiger Hinweis:**

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

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN  
WKN 532653  
ISIN DE0005326532

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I  
WKN A2DMVE  
ISIN DE000A2DMVE1

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Software & Dienste	33.720.601,58	13,18
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	29.471.765,85	11,52
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	28.666.917,44	11,20
Investitionsgüter	21.609.575,33	8,44
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	21.051.306,52	8,23
Versicherungen	19.539.562,18	7,64
Lebensmittel, Getränke & Tabak	18.474.181,66	7,22
Banken	18.111.767,75	7,08
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	11.958.914,83	4,67
Groß- und Einzelhandel	6.404.169,32	2,50
Energie	6.378.477,11	2,49
Verbraucherdienste	5.153.752,80	2,01
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4.670.949,88	1,83
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4.335.091,61	1,69
Versorgungsbetriebe	4.309.046,86	1,68
Media & Entertainment	3.765.820,81	1,47
Automobile & Komponenten	3.675.000,26	1,44
Diversifizierte Finanzdienste	3.537.094,08	1,38
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3.435.123,06	1,34
Sonstige <sup>2)</sup>	5.213.324,40	2,04
<b>Summe</b>	<b>253.482.443,33</b>	<b>99,05</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-226.628,99</b>	<b>-0,09</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2.281.618,25</b>	<b>0,89</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>663.538,13</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe</b>	<b>256.200.970,72</b>	<b>100,11</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-286.114,99</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>255.914.855,73</b>	<b>100,00</b>

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

2) Werte kleiner oder gleich 1,18 %.

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN  
WKN 532653  
ISIN DE0005326532

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I  
WKN A2DMVE  
ISIN DE000A2DMVE1

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

	KCD-Union Nachhaltig AKTIEN	KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I
Auflegungsdatum	01.03.2001	10.04.2017
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	45,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.318.944,610	1.555.287,225
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	59,65	113,96
Anleger	Private Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,50	0,80
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwährung)	-	25.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Dänemark

DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK	116.441,00	0,00	0,00	DKK	199,0000	3.110.637,25	1,22
								<b>3.110.637,25</b>	<b>1,22</b>

##### Deutschland

DE0008404005	Allianz SE	STK	17.940,00	1.925,00	0,00	EUR	212,8000	3.817.632,00	1,49
DE000BASF111	BASF SE	STK	63.207,00	63.207,00	0,00	EUR	48,3600	3.056.690,52	1,19
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	94.546,00	94.546,00	0,00	EUR	37,6800	3.562.493,28	1,39
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München <sup>2)</sup>	STK	14.970,00	0,00	0,00	EUR	322,5000	4.827.825,00	1,89
DE0007164600	SAP SE	STK	19.604,00	19.604,00	0,00	EUR	116,0600	2.275.240,24	0,89
								<b>17.539.881,04</b>	<b>6,85</b>

##### Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	104.882,00	64.138,00	0,00	EUR	55,2100	5.790.535,22	2,26
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK	91.636,00	0,00	0,00	EUR	26,4700	2.425.604,92	0,95
FR0000125338	Capgemini SE	STK	16.613,00	0,00	1.614,00	EUR	170,7500	2.836.669,75	1,11
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	23.612,00	0,00	0,00	EUR	166,0000	3.919.592,00	1,53
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	29.836,00	0,00	0,00	EUR	153,6800	4.585.196,48	1,79
FR0000051807	Téléperformance SE	STK	8.599,00	0,00	0,00	EUR	221,7000	1.906.398,30	0,74
								<b>21.463.996,67</b>	<b>8,38</b>

##### Großbritannien

GB00B1XS820	Anglo American Plc.	STK	99.548,00	99.548,00	0,00	GBP	26,7800	3.034.944,72	1,19
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK	290.640,00	290.640,00	0,00	GBP	5,9160	1.957.452,46	0,76
								<b>4.992.397,18</b>	<b>1,95</b>

##### Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	292.184,00	111.787,00	215.088,00	HKD	82,6500	2.832.030,54	1,11
								<b>2.832.030,54</b>	<b>1,11</b>

##### Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	8.042,00	0,00	0,00	USD	285,8100	2.115.883,29	0,83
IE0001827041	CRH Plc.	STK	84.676,00	10.050,00	0,00	EUR	46,4750	3.935.317,10	1,54
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	21.128,00	0,00	0,00	USD	171,3400	3.332.478,62	1,30
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK	22.891,00	22.891,00	0,00	USD	80,6200	1.698.860,74	0,66
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK	21.119,00	21.119,00	0,00	USD	183,9800	3.576.796,12	1,40
								<b>14.659.335,87</b>	<b>5,73</b>

##### Japan

JP3837800006	Hoya Corporation	STK	37.486,00	0,00	0,00	JPY	14.560,0000	3.775.727,67	1,48
--------------	------------------	-----	-----------	------	------	-----	-------------	--------------	------

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN  
WKN 532653  
ISIN DE0005326532

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I  
WKN A2DMVE  
ISIN DE000A2DMVE1

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
JP3496400007	KDDI Corporation	STK	60.924,00	60.924,00	0,00	JPY 4.093,0000	1.725.044,65	0,67
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	85.525,00	85.525,00	0,00	JPY 4.275,0000	2.529.294,44	0,99
JP3162600005	SMC Corporation	STK	6.668,00	0,00	0,00	JPY 69.830,0000	3.221.126,79	1,26
							<b>11.251.193,55</b>	<b>4,40</b>
<b>Kanada</b>								
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	STK	108.928,00	0,00	0,00	CAD 43,7800	3.244.127,78	1,27
CA87971M1032	TELUS Corporation	STK	71.371,00	71.371,00	0,00	CAD 26,8300	1.302.642,13	0,51
							<b>4.546.769,91</b>	<b>1,78</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	10.865,00	163,00	0,00	EUR 625,2000	6.792.798,00	2,65
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK	24.085,00	24.085,00	0,00	EUR 80,1000	1.929.208,50	0,75
NL0011821202	ING Groep NV	STK	471.904,00	471.904,00	0,00	EUR 10,9300	5.157.910,72	2,02
							<b>13.879.917,22</b>	<b>5,42</b>
<b>Schweden</b>								
SE0015961909	Hexagon AB	STK	207.151,00	0,00	0,00	SEK 118,8500	2.185.637,62	0,85
							<b>2.185.637,62</b>	<b>0,85</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	STK	29.481,00	0,00	0,00	CHF 145,9000	4.335.091,61	1,69
							<b>4.335.091,61</b>	<b>1,69</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK	142.123,00	142.123,00	0,00	SGD 33,0000	3.248.188,24	1,27
							<b>3.248.188,24</b>	<b>1,27</b>
<b>Spanien</b>								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	99.552,00	99.552,00	0,00	EUR 30,9000	3.076.156,80	1,20
							<b>3.076.156,80</b>	<b>1,20</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	23.729,00	23.729,00	0,00	USD 98,0100	2.140.918,06	0,84
US0258161092	American Express Co.	STK	23.294,00	0,00	0,00	USD 164,9500	3.537.094,08	1,38
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK	41.660,00	4.228,00	0,00	USD 112,3600	4.309.046,86	1,68
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	158.108,00	0,00	0,00	USD 50,0300	7.281.729,95	2,85
US1729081059	Cintas Corporation	STK	13.311,00	0,00	0,00	USD 462,6800	5.669.459,15	2,22
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	67.519,00	20.712,00	0,00	USD 75,1500	4.670.949,88	1,83
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	26.304,00	0,00	0,00	USD 165,5300	4.008.193,98	1,57
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	39.838,00	39.838,00	0,00	USD 82,7300	3.033.966,44	1,19
US4062161017	Halliburton Co.	STK	107.612,00	0,00	0,00	USD 31,6400	3.134.349,33	1,22
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	379.733,00	0,00	0,00	USD 11,2000	3.915.133,57	1,53
US4592001014	International Business Machines Corporation	STK	14.863,00	0,00	0,00	USD 131,0900	1.793.602,75	0,70
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK	18.762,00	18.762,00	0,00	USD 198,8900	3.435.123,06	1,34
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	34.324,00	0,00	0,00	USD 166,5500	5.262.507,78	2,06
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	18.411,00	0,00	0,00	USD 363,4100	6.159.202,35	2,41
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	43.844,00	43.844,00	0,00	USD 60,3400	2.435.374,17	0,95
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	41.045,00	10.130,00	6.843,00	USD 288,3000	10.893.191,11	4,26
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	48.118,00	7.355,00	0,00	USD 69,7200	3.088.269,32	1,21
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	29.190,00	29.190,00	0,00	USD 277,7700	7.463.966,03	2,92
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	44.588,00	1.322,00	0,00	USD 182,3000	7.482.640,52	2,92
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK	25.904,00	25.904,00	0,00	USD 133,5800	3.185.359,77	1,24
US7433151039	Progressive Corporation	STK	21.258,00	21.258,00	0,00	USD 143,0600	2.799.566,86	1,09
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	36.972,00	36.972,00	11.945,00	USD 127,5800	4.342.159,40	1,70
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	24.663,00	0,00	0,00	USD 166,6400	3.783.340,07	1,48
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	23.963,00	0,00	9.865,00	USD 199,7800	4.407.003,72	1,72
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	3.527,00	0,00	0,00	USD 464,7200	1.508.853,39	0,59
US8552441094	Starbucks Corporation	STK	27.621,00	27.621,00	0,00	USD 104,1300	2.647.679,95	1,03
US8636671013	Stryker Corporation	STK	17.210,00	0,00	7.995,00	USD 285,4700	4.522.635,28	1,77
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	19.243,00	19.243,00	13.279,00	USD 207,4600	3.675.000,26	1,44
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	138.406,00	11.558,00	0,00	USD 62,0300	7.903.271,82	3,09
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	12.250,00	12.250,00	0,00	USD 295,1200	3.328.012,52	1,30
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK	40.855,00	0,00	0,00	USD 100,1300	3.765.820,81	1,47
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	12.043,00	12.043,00	0,00	USD 472,5900	5.239.253,77	2,05
US92826C8394	VISA Inc.	STK	8.340,00	0,00	0,00	USD 225,4600	1.730.954,98	0,68

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN  
WKN 532653  
ISIN DE0005326532

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I  
WKN A2DMVE  
ISIN DE000A2DMVE1

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US9291601097	Vulcan Materials Co.	STK	8.241,00	0,00	0,00	USD 171,5600	1.301.505,99	0,51
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	STK	42.946,00	42.946,00	0,00	USD 63,3900	2.506.072,85	0,98
<b>Summe Aktien</b>							<b>146.361.209,83</b>	<b>57,22</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>253.482.443,33</b>	<b>99,07</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>253.482.443,33</b>	<b>99,07</b>

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Terminkontrakte auf Währung

EUR/AUD Future Juni 2023	CME AUD	Anzahl -44	-77.824,37	-0,03
EUR/CAD Future Juni 2023	CME CAD	Anzahl -28	-37.519,56	-0,01
EUR/CHF Future Juni 2023	CME CHF	Anzahl -20	-6.992,04	0,00
EUR/GBP Future Juni 2023	CME GBP	Anzahl -46	86.634,79	0,03
EUR/JPY Future Juni 2023	CME JPY	Anzahl -80	-35.280,96	-0,01
EUR/USD Future Juni 2023	CME USD	Anzahl -50	-177.264,57	-0,07
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>			<b>-248.246,71</b>	<b>-0,09</b>

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

#### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

HKD	-10.000.000,00	21.617,72	0,01
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>		<b>21.617,72</b>	<b>0,01</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>2)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	838.258,13	838.258,13	0,33
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	23.408,14	23.408,14	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	221.868,97	136.821,02	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	156.621,56	106.545,28	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	64.939,43	65.449,94	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	26.687,16	30.381,56	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	7.124,22	835,48	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	59.093,22	15.112,97	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	24.441.891,84	169.084,97	0,07
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	18.455,87	10.633,71	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	53.752,04	37.226,98	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	921.030,39	847.860,07	0,33
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>2.281.618,25</b>	<b>0,89</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>2.281.618,25</b>	<b>0,89</b>

#### Sonstige Vermögensgegenstände

Dividendenansprüche	EUR	442.382,24	442.382,24	0,17
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	204.025,65	204.025,65	0,08
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	17.130,24	17.130,24	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>663.538,13</b>	<b>0,26</b>

#### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-214.451,01	-214.451,01	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-45.324,17	-45.324,17	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-26.339,81	-26.339,81	-0,01
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>-286.114,99</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>255.914.855,73</b>	<b>100,00</b>

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



# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN  
WKN 532653  
ISIN DE0005326532

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I  
WKN A2DMVE  
ISIN DE000A2DMVE1

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

Anteilwert	EUR	59,65
Umlaufende Anteile	STK	1.318.944,610

### KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I

Anteilwert	EUR	113,96
Umlaufende Anteile	STK	1.555.287,225

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,09

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,621600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,878400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,449200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,527100 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	3,910100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	144,553900 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,470000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,735600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,377000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,264400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,992200 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,443900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,086300 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
B) Terminbörse	
C) OTC	Over the counter

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

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Deutschland

DE0005810055	Dte. Börse AG	STK		0,00	20.300,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		0,00	24.465,00

##### Großbritannien

GB0030913577	BT Group Plc.	STK		0,00	1.651.568,00
--------------	---------------	-----	--	------	--------------

##### Hongkong

HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK		0,00	84.486,00
--------------	--------------------------------------	-----	--	------	-----------

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN  
WKN 532653  
ISIN DE0005326532

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I  
WKN A2DMVE  
ISIN DE000A2DMVE1

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Irland</b>					
IE00059YS762	Linde Plc.	STK		13.266,00	13.266,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK		0,00	13.266,00
<b>Japan</b>					
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	STK		66.142,00	66.142,00
JP3732000009	SoftBank Corporation	STK		0,00	301.307,00
<b>Kanada</b>					
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK		17.443,00	17.443,00
<b>Neuseeland</b>					
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	STK		208.661,00	1.093.800,00
<b>Schweiz</b>					
CH0432492467	Alcon AG	STK		0,00	78.545,00
CH0044328745	Chubb Ltd.	STK		0,00	8.872,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK		0,00	215.679,00
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		0,00	26.531,00
US0378331005	Apple Inc.	STK		16.075,00	75.541,00
US1266501006	CVS Health Corporation	STK		0,00	68.380,00
US2441991054	Deere & Co.	STK		0,00	8.234,00
US4448591028	Humana Inc.	STK		0,00	5.558,00
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK		0,00	34.008,00
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		0,00	7.338,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		0,00	37.117,00
US7766961061	Roper Technologies Inc.	STK		0,00	11.842,00
US4606901001	The Interpublic Group of Companies Inc.	STK		0,00	50.048,00
US9078181081	Union Pacific Corporation	STK		0,00	20.692,00
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK		0,00	58.004,00

## Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

### Terminkontrakte

#### Terminkontrakte auf Währung

##### Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) CHF/EUR Devisenkurs	CHF	8.378
----------------------------------	-----	-------

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) AUD/EUR Devisenkurs	AUD	7.787
Basiswert(e) CAD/EUR Devisenkurs	CAD	5.261
Basiswert(e) GBP/EUR Devisenkurs	GBP	8.859
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	714.550
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	13.987

#### Aktienindex-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	20.905
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	29.334

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

HKD	EUR	2.424
-----	-----	-------

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

HKD	EUR	2.391
-----	-----	-------

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN  
WKN 532653  
ISIN DE0005326532

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I  
WKN A2DMVE  
ISIN DE000A2DMVE1

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert KCD-Union Nachhaltig AKTIEN</b>	<b>EUR</b>	<b>59,65</b>
<b>Umlaufende Anteile KCD-Union Nachhaltig AKTIEN</b>	<b>STK</b>	<b>1.318.944,610</b>
<b>Anteilwert KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I</b>	<b>EUR</b>	<b>113,96</b>
<b>Umlaufende Anteile KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I</b>	<b>STK</b>	<b>1.555.287,225</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

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

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN  
WKN 532653  
ISIN DE0005326532

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I  
WKN A2DMVE  
ISIN DE000A2DMVE1

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			n.a.

# KCD-Union Nachhaltig AKTIEN

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN  
WKN 532653  
ISIN DE0005326532

KCD-Union Nachhaltig AKTIEN I  
WKN A2DMVE  
ISIN DE000A2DMVE1

Halbjahresbericht  
01.10.2022 - 31.03.2023

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

### 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	0
------------------------------------	---

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

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

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

Frankfurt am Main, 3. April 2023

**Union Investment Privatfonds GmbH**  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

Dr. Frank Engels  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

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

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
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.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property 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 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## 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 dem Basisinformationsblatt („BIB“), 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 Anteilhaber 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.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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 31. März 2023,  
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](http://privatkunden.union-investment.de)