

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## LIGA Stiftungsfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2023

---

VERWAHRSTELLE:

**LB  BW**

Landesbank Baden-Württemberg

BERATUNG UND VERTRIEB:

**LIGA  BANK**

Dienstleister für die Kirche  
- seit 1917 -

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51% in unter Nachhaltigkeitsaspekten ausgewählte Schuldverschreibungen. Der Fonds verfolgt einen aktiven Investmentansatz und kann im Rahmen der Anlagebedingungen flexibel in die Vermögensklassen investieren, die im jeweiligen Kapitalmarktumfeld attraktiv erscheinen. Bei den jeweiligen Investments werden ethisch-nachhaltige Restriktionen gemäß den Empfehlungen des Zentralkomitees der deutschen Katholiken berücksichtigt. Grundlage für die Asset-Allokation ist ein eigenes, unabhängiges Marktbild, das aus ökonomischen und politischen Rahmenbedingungen abgeleitet wird. Oberstes Ziel ist es, risikokontrolliert nachhaltig attraktive Renditen zu erwirtschaften. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.08.2023		31.08.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	70.775.109,35	72,05	67.042.050,60	68,99
Aktien	24.371.724,40	24,81	23.839.172,68	24,53
Futures	0,00	0,00	-191.398,09	-0,20
Bankguthaben	2.800.723,40	2,85	6.347.800,01	6,53
Zins- und Dividendenansprüche	540.719,25	0,55	386.003,87	0,40
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-252.005,82	-0,26	-246.655,49	-0,25
Fondsvermögen	98.236.270,58	100,00	97.176.973,58	100,00

## **Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds**

Zu Beginn des Geschäftsjahres befanden sich die globalen Aktienmärkte in einem Abwärtstrend. Dieser wurde durch erhöhte Inflationsraten und eine restriktive Geldpolitik der Zentralbanken ausgelöst. Neben dem ohnehin herausfordernden makroökonomischen Umfeld war der russische Angriffskrieg gegen die Ukraine ein Risiko, das sich durch den gesamten Berichtszeitraum zog. Insbesondere rückte durch den Krieg die Energieversorgung in den Fokus. So erreichte beispielsweise der Erdgaspreis zu Beginn des Geschäftsjahres ein Hoch. Der Fonds besaß zu keinem Zeitpunkt direktes Russland- oder Ukraineexposure.

Während des Geschäftsjahres vollzogen die Märkte, entgegen dem Konsens, eine Gegenbewegung, und ein positives Momentum baute sich in den Aktienmärkten auf. Dieses Momentum lässt sich durch den entfachten KI-Boom begründen, der von den großen Technologiewerten vorangetrieben wurde.

Zu Beginn des Geschäftsjahres lag das Aktienexposure bei netto 17,12%, da aufgrund des Ukrainekrieges knapp ein Drittel des Aktienexposures abgesichert wurde. Diese Absicherungen wurden bis Dezember aufgelöst, nachdem sich vor allem an den europäischen Aktienmärkten positives Momentum aufgebaut hatte. Zum Geschäftsjahresende am 31.08.2023 lag die Aktienquote bei 24,87%.

Durationsrisiken wurden im Zeitverlauf durch vornehmlich passive Verkürzung der Restlaufzeiten reduziert. Hierdurch profitiert der Fonds auch vermehrt von der nunmehr inversen Zinsstruktur.

Bei der Analyse von Einzeltiteln fokussierte der Anlageberater sich auf Fundamentalkennzahlen und zog auch Analystenmeinungen in sein Gesamtbild mit ein. Auf der Makroebene achtete der Anlageberater auf eine ausgewogene globale Struktur, die frei von Klumpenrisiken ist.

Im Übrigen wurden keine aktiven nennenswerten Anpassungen der Sektoren-, Rating- oder Währungsallokation vorgenommen.

Hohen Wert bei der Einzeltitelselektion legte der Anlageberater auf Nachhaltigkeitsaspekte. Mit einem MSCI ESG AA Rating ist der Fonds weiterhin als LEADER klassifiziert, obwohl MSCI die Anforderungen an Fondsratings im April 2023 stark verschärfte.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

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.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

## Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

### Zinsänderungsrisiken

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 in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. 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.

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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.

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.

## **Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds**

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2022 bis 31. August 2023).<sup>1</sup>

Anteilklasse S: +2,11%

Anteilklasse P: +1,74%

Anteilklasse SI: +2,39%

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Vermögensübersicht zum 31.08.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>98.488.276,40</b>	<b>100,26</b>
1. Aktien	24.371.724,40	24,81
Bundesrep. Deutschland	3.314.516,00	3,37
Canada	631.405,08	0,64
Finnland	165.915,00	0,17
Frankreich	5.232.408,20	5,33
Großbritannien	856.813,60	0,87
Irland	1.134.881,76	1,16
Italien	266.700,00	0,27
Jersey	345.053,73	0,35
Niederlande	1.091.852,00	1,11
Österreich	538.902,00	0,55
Schweiz	575.183,81	0,59
USA	10.218.093,22	10,40
2. Anleihen	70.775.109,35	72,05
< 1 Jahr	7.334.277,20	7,47
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	24.981.929,60	25,43
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	15.632.119,00	15,91
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	17.951.228,55	18,27
>= 10 Jahre	4.875.555,00	4,96
3. Bankguthaben	2.800.723,40	2,85
4. Sonstige Vermögensgegenstände	540.719,25	0,55
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-252.005,82</b>	<b>-0,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>98.236.270,58</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>95.146.833,75</b>	<b>96,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>84.726.712,25</b>	<b>86,25</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>24.371.724,40</b>	<b>24,81</b>
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	4.590	0	0 CAD	57,240	178.960,29	0,18
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	2.760	0	0 CAD	121,740	228.868,88	0,23
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053		STK	4.980	0	0 CAD	65,910	223.575,91	0,23
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.800	0	0 CHF	106,400	421.913,81	0,43
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	4.300	0	0 EUR	75,040	322.672,00	0,33
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000	0	0 EUR	224,350	224.350,00	0,23
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	12.000	0	0 EUR	27,775	333.300,00	0,34
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	3.000	0	0 EUR	46,790	140.370,00	0,14
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	2.400	0	0 EUR	88,750	213.000,00	0,22
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	3.000	0	0 EUR	59,710	179.130,00	0,18
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	6.300	0	0 EUR	74,740	470.862,00	0,48
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	9.600	0	0 EUR	60,160	577.536,00	0,59
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	9.800	0	0 EUR	53,830	527.534,00	0,54
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	13.600	0	0 EUR	43,085	585.956,00	0,60
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	1.800	1.800	0 EUR	85,150	153.270,00	0,16
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	330	0	150 EUR	1.900,800	627.264,00	0,64
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	37.000	0	0 EUR	13,100	484.700,00	0,49
K+S AG	DE000KSAG888		STK	14.000	0	0 EUR	17,350	242.900,00	0,25
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	581	0	0 EUR	494,200	287.130,20	0,29
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	6.000	0	0 EUR	24,400	146.400,00	0,15
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	2.600	0	0 EUR	66,600	173.160,00	0,18
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.090	0	0 EUR	358,200	748.638,00	0,76
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	8.000	0	0 EUR	35,560	284.480,00	0,29
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	45.000	0	0 EUR	3,687	165.915,00	0,17
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	12.600	0	0 EUR	42,770	538.902,00	0,55
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	40.000	0	0 EUR	10,358	414.320,00	0,42
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.320	0	0 EUR	405,800	535.656,00	0,55
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.000	0	0 EUR	128,820	515.280,00	0,52
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	4.500	0	0 EUR	158,580	713.610,00	0,73
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	13.630	0	0 EUR	38,780	528.571,40	0,54

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	35.000	0	0 EUR	7,620	266.700,00	0,27
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	5.000	0	0 EUR	49,390	246.950,00	0,25
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	22.300	0	0 EUR	28,860	643.578,00	0,66
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK	12.000	12.000	0 GBP	21,840	306.096,71	0,31
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	2.300	0	0 GBP	128,450	345.053,73	0,35
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	7.000	0	0 GBP	13,140	107.428,17	0,11
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	9.390	0	0 GBP	40,420	443.288,72	0,45
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	6.400	0	0 USD	136,170	803.066,72	0,82
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	4.000	0	0 USD	138,010	508.698,86	0,52
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.852	0	0 USD	256,340	437.469,30	0,45
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	4.000	0	0 USD	187,870	692.480,65	0,70
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	15.000	0	0 USD	14,790	204.432,36	0,21
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	5.388	0	0 USD	85,050	422.271,84	0,43
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	6.000	0	0 USD	57,350	317.084,41	0,32
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	8.500	0	0 USD	59,830	468.627,90	0,48
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	1.000	1.000	0 USD	442,010	407.307,41	0,41
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	7.250	0	0 USD	67,660	452.022,67	0,46
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	6.313	0	0 USD	76,480	444.911,76	0,45
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	4.400	0	0 USD	148,650	602.709,18	0,61
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.700	1.700	0 USD	387,040	606.310,36	0,62
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.140	0	0 USD	327,760	646.338,37	0,66
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	6.000	0	0 USD	120,390	665.628,46	0,68
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	1.800	0	0 USD	283,550	470.318,84	0,48
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	1.900	0	0 USD	458,890	803.438,08	0,82
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	2.500	0	0 USD	168,060	387.163,66	0,39
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	3.600	0	0 USD	36,530	121.183,19	0,12
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	2.500	0	0 USD	169,400	390.250,65	0,40
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.400	0	0 USD	245,680	543.339,48	0,55
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	4.500	0	0 USD	103,540	429.349,43	0,44
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>60.354.987,85</b>	<b>61,44</b>
1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2055651918		EUR	400	0	0 %	87,822	351.288,00	0,36
4,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(34)	XS2557084733		EUR	500	500	0 %	100,591	502.955,00	0,51
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	ES0200002048		EUR	400	0	0 %	91,427	365.708,00	0,37
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	ES0200002055		EUR	1.000	0	0 %	81,874	818.740,00	0,83

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,1250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	XS1492834806		EUR	800	0	0 %	99,827	798.616,00	0,81
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264		EUR	1.200	0	0 %	91,290	1.095.480,00	1,12
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	XS2550897651		EUR	2.000	2.000	0 %	99,106	1.982.120,00	2,02
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1910245676		EUR	800	0	0 %	96,899	775.192,00	0,79
1,3750 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2013574038		EUR	1.000	0	0 %	92,320	923.200,00	0,94
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	FR0013519048		EUR	500	0	0 %	94,820	474.100,00	0,48
1,1250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/30)	FR0013519071		EUR	1.000	0	0 %	85,830	858.300,00	0,87
0,7500 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.965 v.20(25/26)	DE000CB0HRQ9		EUR	1.500	0	0 %	94,021	1.410.315,00	1,44
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2517103250		EUR	1.500	0	0 %	96,136	1.442.040,00	1,47
1,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1770927629		EUR	1.000	0	0 %	95,554	955.540,00	0,97
0,6250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(26)	IT0005316788		EUR	300	0	0 %	93,002	279.006,00	0,28
0,6250 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2019(29)	FR0013411600		EUR	1.000	0	0 %	86,519	865.190,00	0,88
4,8750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	XS2592240712		EUR	1.000	1.000	0 %	101,220	1.012.200,00	1,03
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	DE000GRN0016		EUR	400	0	0 %	96,521	386.084,00	0,39
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV1		EUR	1.000	0	0 %	98,548	985.480,00	1,00
0,1250 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/26)	DK0030485271		EUR	1.000	0	0 %	90,830	908.300,00	0,92
0,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(25)	EU000A1G0DV6		EUR	2.000	0	0 %	95,000	1.900.000,00	1,93
2,2500 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013422623		EUR	400	0	0 %	85,229	340.916,00	0,35
0,4500 % General Mills Inc. EO-Notes 2020(20/26)	XS2100788780		EUR	1.000	0	0 %	92,394	923.940,00	0,94
2,2500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484		EUR	800	0	0 %	98,679	789.432,00	0,80
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	XS2483607474		EUR	1.000	0	0 %	96,397	963.970,00	0,98
4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	XS2625196352		EUR	500	500	0 %	101,064	505.320,00	0,51
4,0000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/43)	XS2583742668		EUR	1.000	1.000	0 %	96,187	961.870,00	0,98
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. PLC EO-Notes 2019(19/26)	XS2063268754		EUR	600	0	0 %	91,658	549.948,00	0,56
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2005(37)	IT0003934657		EUR	1.000	1.000	0 %	97,644	976.440,00	0,99
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889		EUR	200	0	0 %	99,079	198.158,00	0,20
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	XS2406890066		EUR	1.000	0	0 %	76,011	760.110,00	0,77
5,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Notes 2009(24)	XS0454773713		EUR	800	0	0 %	101,822	814.576,00	0,83
0,0100 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2020(25)Reg.S	XS2100269088		EUR	1.000	0	0 %	94,394	943.940,00	0,96
0,2580 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2021(28)Reg.S	XS2388377827		EUR	1.000	0	0 %	84,825	848.250,00	0,86
3,0000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2015(25)	XS1117298916		EUR	300	0	0 %	98,849	296.547,00	0,30
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	DE000LB2CNE0		EUR	1.000	0	0 %	85,796	857.960,00	0,87
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2576364371		EUR	800	800	0 %	99,285	794.280,00	0,81
1,7500 % London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2018(27/27)	XS1918000107		EUR	500	0	0 %	93,245	466.225,00	0,47
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/28)	XS2238789460		EUR	1.500	0	0 %	85,218	1.278.270,00	1,30
0,6250 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	NL0013019375		EUR	1.000	0	0 %	94,158	941.580,00	0,96

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(28)	XS1877512258		EUR	1.000	0	0 %	89,220	892.200,00	0,91
0,0100 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	XS2065698834		EUR	500	0	0 %	81,892	409.460,00	0,42
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542		EUR	1.500	0	0 %	86,890	1.303.350,00	1,33
1,4420 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(27)	XS1263007350		EUR	2.000	0	0 %	92,673	1.853.460,00	1,89
0,5000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1815070633		EUR	170	0	0 %	94,078	159.932,60	0,16
0,7500 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	DK0009526998		EUR	1.500	0	0 %	88,846	1.332.690,00	1,36
4,2500 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2586944147		EUR	400	400	0 %	97,895	391.580,00	0,40
0,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/32)	XS2296204444		EUR	1.000	0	0 %	73,100	731.000,00	0,74
0,0100 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2104915207		EUR	2.000	0	0 %	88,870	1.777.400,00	1,81
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547		EUR	700	0	0 %	92,112	644.784,00	0,66
2,8750 % Rumänien EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1129788524		EUR	300	0	0 %	98,676	296.028,00	0,30
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	SK4000022398		EUR	1.000	1.000	0 %	98,519	985.190,00	1,00
0,8750 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1505573482		EUR	400	0	0 %	91,724	366.896,00	0,37
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Notes 2015(25)	XS1185941850		EUR	500	0	0 %	91,382	456.910,00	0,47
0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(31)	XS2312584779		EUR	1.500	0	0 %	77,989	1.169.835,00	1,19
0,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.16(26)	XS1499574991		EUR	600	0	0 %	90,368	542.208,00	0,55
1,6250 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(26/27)	XS1693281617		EUR	400	0	0 %	91,956	367.824,00	0,37
0,8500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/28)	XS2102360315		EUR	1.000	0	0 %	88,634	886.340,00	0,90
0,2500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069		EUR	900	0	0 %	95,489	859.401,00	0,87
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684		EUR	400	0	0 %	98,791	395.164,00	0,40
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	XS1588284056		EUR	800	0	0 %	98,129	785.032,00	0,80
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612		EUR	1.200	0	0 %	96,321	1.155.852,00	1,18
0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1403014936		EUR	1.000	0	0 %	97,902	979.020,00	1,00
1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	XS2450200741		EUR	500	0	0 %	85,473	427.365,00	0,44
0,0100 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	XS2264978623		EUR	2.000	0	0 %	86,542	1.730.840,00	1,76
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538		EUR	800	0	0 %	82,512	660.096,00	0,67
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	DE000A3MP4U9		EUR	1.500	0	0 %	79,550	1.193.250,00	1,21
0,0100 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(28)	XS2406578059		EUR	1.200	0	0 %	83,411	1.000.932,00	1,02
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079		NOK	10.000	0	0 %	88,989	770.921,41	0,78
3,7500 % European Investment Bank DL-Notes 2023(33)	US298785JV96		USD	800	800	0 %	96,328	710.121,64	0,72
2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2019 (2024)	US500769HX53		USD	2.000	2.000	0 %	98,662	1.818.319,20	1,85

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.137.521,50</b>	<b>9,30</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.137.521,50</b>	<b>9,30</b>
1,8750 % American International Grp Inc EO-Notes 2017(17/27)	XS1627602201		EUR	1.000	0	0 %	92,663	926.630,00	0,94
1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2019(19/29)	XS1981054221		EUR	800	0	0 %	87,405	699.240,00	0,71
0,2000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2264977146		EUR	450	0	0 %	83,629	376.330,50	0,38
0,6970 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2019(19/25)	XS1996269061		EUR	500	0	0 %	94,860	474.300,00	0,48
0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2019(19/24)	XS2075185228		EUR	800	0	0 %	96,297	770.376,00	0,78
3,7500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2022(30)	XS2561748711		EUR	1.000	1.000	0 %	98,932	989.320,00	1,01
0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2028899727		EUR	800	0	0 %	96,879	775.032,00	0,79
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2019(19/29)	XS1843442622		EUR	500	0	0 %	89,413	447.065,00	0,46
0,8750 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032881		EUR	100	0	0 %	83,072	83.072,00	0,08
0,0000 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2250201329		EUR	1.000	0	0 %	79,355	793.550,00	0,81
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276		EUR	1.000	0	0 %	96,986	969.860,00	0,99
0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	XS1899009705		EUR	800	0	0 %	99,438	795.504,00	0,81
0,2670 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(26)	XS2008801297		EUR	500	0	0 %	90,534	452.670,00	0,46
0,4090 % Sumitomo Mitsui Banking Corp. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(29)	XS2066652897		EUR	500	0	0 %	82,240	411.200,00	0,42
0,5000 % Whirlpool EMEA Finance S.à r.l EO-Notes 2020(20/28)	XS2115092954		EUR	200	0	0 %	86,686	173.372,00	0,18
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.282.600,00</b>	<b>1,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.282.600,00</b>	<b>1,31</b>
0,0100 % LIGA Bank eG Regensburg Öff.Pfandbrief Ser.5 v.21(36)	DE000A3H2VG3		EUR	2.000	0	0 %	64,130	1.282.600,00	1,31
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>95.146.833,75</b>	<b>96,86</b>

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>2.800.723,40</b>	<b>2,85</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>2.800.723,40</b>	<b>2,85</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	1.300.300,37			% 100,000	1.300.300,37	1,32
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			NOK	6.495.029,84			% 100,000	562.671,52	0,57
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			CAD	159.532,64			% 100,000	108.666,06	0,11
Landesbank Baden-Württemberg			CHF	282.148,21			% 100,000	294.425,76	0,30
Landesbank Baden-Württemberg			GBP	232.755,22			% 100,000	271.846,79	0,28
Landesbank Baden-Württemberg			USD	285.204,56			% 100,000	262.812,90	0,27
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>540.719,25</b>	<b>0,55</b>
Zinsansprüche			EUR	479.344,60				479.344,60	0,49
Dividendenansprüche			EUR	23.645,28				23.645,28	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	37.729,37				37.729,37	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-252.005,82</b>	<b>-0,26</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-217.326,74				-217.326,74	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-20.162,55				-20.162,55	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-5.516,53				-5.516,53	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>98.236.270,58</b>	<b>100,00 1)</b>

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>LIGA Stiftungsfonds AK S</b>									
Anteilwert							EUR	93,53	
Ausgabepreis							EUR	96,34	
Rücknahmepreis							EUR	93,53	
Anzahl Anteile							STK	515.436	
<b>LIGA Stiftungsfonds AK P</b>									
Anteilwert							EUR	92,21	
Ausgabepreis							EUR	94,98	
Rücknahmepreis							EUR	92,21	
Anzahl Anteile							STK	144.835	
<b>LIGA Stiftungsfonds AK SI</b>									
Anteilwert							EUR	94,21	
Ausgabepreis							EUR	95,62	
Rücknahmepreis							EUR	94,21	
Anzahl Anteile							STK	389.257	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2023	
CAD	(CAD)	1,4681000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9583000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8562000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5432000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0852000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	0	6.300	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	1.700	
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	0	4.342	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	0	2.400	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	0	8.000	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	0	10.500	
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	0	29.950	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	0	4.450	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	4.300	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	0	270.000	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	0	3.628	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1720922175	EUR	0	800	
0,5520 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. FLR-MTN v.2015(22)	XS1285220189	EUR	0	1.000	
6,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	IT0001174611	EUR	0	1.000	
2,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2013 (2023)	US500769FK50	USD	0	1.000	
4,6160 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829	EUR	0	500	
1,6250 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 19(24/25)	XS2021993212	EUR	0	500	
2,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1374865555	EUR	0	400	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Aktien</b>					
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	0	1.800	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.700	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22)	IT0004848831	EUR	0	1.000	
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679	EUR	0	200	
2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)	XS1253558388	EUR	0	600	

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P 500, STXE 600 PR.EUR)

EUR

7.287,93

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

# Jahresbericht

## LIGA Stiftungsfonds AK S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	66.722,33	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	289.824,60	0,56
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	65.964,76	0,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	391.387,08	0,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	45.687,30	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-4.098,27	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-38.641,64	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>816.846,16</b>	<b>1,58</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-446.284,40	-0,87
- Verwaltungsvergütung	EUR	-446.284,40		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-30.783,90	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.611,28	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-12.749,09	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-9.376,23		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.373,62		
- Sonstige Kosten	EUR	-999,24		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-495.428,67</b>	<b>-0,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>321.417,49</b>	<b>0,62</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	551.392,38	1,07
2. Realisierte Verluste		EUR	-982.967,71	-1,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-431.575,33</b>	<b>-0,84</b>

## Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds AK S

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-110.157,84</b>	<b>-0,22</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	576.180,49	1,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	516.319,36	1,00
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.092.499,85</b>	<b>2,12</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>982.342,01</b>	<b>1,90</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>47.047.922,79</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-507.923,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	683.435,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.010.398,05		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-326.962,17		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	2.940,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	982.342,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	576.180,49		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	516.319,36		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>48.208.718,33</b>

**Jahresbericht  
LIGA Stiftungsfonds AK S**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>903.327,89</b>	<b>1,75</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	43.535,75	0,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-110.157,84	-0,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	969.949,98	1,88
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>284.804,69</b>	<b>0,55</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	284.804,69	0,55
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>618.523,20</b>	<b>1,20</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	618.523,20	1,20

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds AK S

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	433.645	EUR	41.824.540,12	EUR	96,45
2020/2021	Stück	474.873	EUR	49.407.020,20	EUR	104,04
2021/2022	Stück	507.933	EUR	47.047.922,79	EUR	92,63
2022/2023	Stück	515.436	EUR	48.208.718,33	EUR	93,53

# Jahresbericht

## LIGA Stiftungsfonds AK P

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	18.522,28	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	80.454,42	0,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	18.311,67	0,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	108.648,59	0,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	12.754,98	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.137,67	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-10.725,83	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>226.828,45</b>	<b>1,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-174.976,85	-1,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-174.976,85		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.518,20	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.604,22	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	2.048,96	0,01
- Depotgebühren	EUR	-2.683,59		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.015,05		
- Sonstige Kosten	EUR	-282,50		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-185.050,31</b>	<b>-1,28</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>41.778,14</b>	<b>0,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	152.921,08	1,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-272.952,77	-1,88
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-120.031,69</b>	<b>-0,82</b>

## Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds AK P

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-78.253,56</b>	<b>-0,53</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	172.809,29	1,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	138.567,21	0,96
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>311.376,50</b>	<b>2,15</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>233.122,94</b>	<b>1,62</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>13.784.883,10</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-105.812,70
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-549.155,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	148.810,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-697.965,55	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-7.152,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	233.122,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	172.809,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	138.567,21	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>13.355.885,29</b>

**Jahresbericht  
LIGA Stiftungsfonds AK P**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>203.357,08</b>	<b>1,41</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	12.234,63	0,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-78.253,56	-0,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	269.376,01	1,86
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>58.522,08</b>	<b>0,41</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	58.522,08	0,41
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>144.835,00</b>	<b>1,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	144.835,00	1,00

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds AK P

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	129.673	EUR	12.362.114,60	EUR	95,33
2020/2021	Stück	137.480	EUR	14.122.722,34	EUR	102,73
2021/2022	Stück	150.896	EUR	13.784.883,10	EUR	91,35
2022/2023	Stück	144.835	EUR	13.355.885,29	EUR	92,21

# Jahresbericht

## LIGA Stiftungsfonds AK SI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	50.680,65	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	220.149,04	0,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	50.107,93	0,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	297.301,63	0,76
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	34.718,29	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.113,00	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-29.354,77	-0,08
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>620.489,76</b>	<b>1,59</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-238.910,98	-0,61
- Verwaltungsvergütung	EUR	-238.910,98		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-23.918,07	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.257,68	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.527,67	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-7.110,15		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.664,43		
- Sonstige Kosten	EUR	-753,09		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-276.614,39</b>	<b>-0,71</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>343.875,37</b>	<b>0,88</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	418.898,65	1,08
2. Realisierte Verluste		EUR	-746.259,10	-1,92
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-327.360,45</b>	<b>-0,84</b>

## Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds AK SI

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>16.514,91</b>	<b>0,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	561.583,78	1,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	250.381,31	0,64
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>811.965,09</b>	<b>2,08</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>828.480,00</b>	<b>2,12</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>36.344.167,68</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-506.147,20
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	4.638,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	358.025,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-353.387,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	528,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	828.480,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	561.583,78	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	250.381,31	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>36.671.666,95</b>

**Jahresbericht  
LIGA Stiftungsfonds AK SI**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>976.860,59</b>	<b>2,50</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	223.825,74	0,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	16.514,91	0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	736.519,93	1,89
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>392.975,09</b>	<b>1,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	392.975,09	1,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>583.885,50</b>	<b>1,50</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	583.885,50	1,50

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds AK SI

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	281.696	EUR	27.338.323,13	EUR	97,05
2020/2021	Stück	334.445	EUR	35.033.281,75	EUR	104,75
2021/2022	Stück	389.344	EUR	36.344.167,68	EUR	93,35
2022/2023	Stück	389.257	EUR	36.671.666,96	EUR	94,21

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	135.925,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	590.428,06
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	134.384,36
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	797.337,30
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	93.160,56
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-8.348,94
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-78.722,24
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.664.164,37</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-860.172,23
- Verwaltungsvergütung	EUR	-860.172,23	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-65.220,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.473,17
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-20.227,80
- Depotgebühren	EUR	-19.169,97	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	977,00	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.034,83	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-957.093,37</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>707.070,99</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.123.212,11
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.002.179,58
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-878.967,48</b>

## Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-171.896,48</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.310.573,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	905.267,88
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.215.841,44</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.043.944,96</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>97.176.973,57</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.119.882,90
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	138.919,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.517.233,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.378.314,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-3.684,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.043.944,96
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.310.573,56	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	905.267,88	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>98.236.270,58</b>

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
LIGA Stiftungsfonds AK S	keine	3,00	0,950	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LIGA Stiftungsfonds AK P	keine	3,00	1,300	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LIGA Stiftungsfonds AK SI	keine	1,50	0,670	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>96,86</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 18.09.2018 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV**

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,72 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,13 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,96 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **1,00**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

iBoxx Euro Corporates Overall TR (EUR) (ID: XF1000001189   BB: QW5A)	40,00 %
iBoxx Euro Covered TR (EUR) (ID: XF11BOXX0351   BB: IYGB)	20,00 %
ICE BofA Euro High Yield Constrained Non-Financial BB-B Total Return (EUR) (ID: XF1000002422   BB: HEC5)	5,00 %
JPM EMBI Global Total Return (EUR) hedged (ID: XF1000001546   BB: JPEIGHEU)	5,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XF1000000202   BB: MSDEWIN)	30,00 %

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### LIGA Stiftungsfonds AK S

Anteilwert	EUR	93,53
Ausgabepreis	EUR	96,34
Rücknahmepreis	EUR	93,53
Anzahl Anteile	STK	515.436

#### LIGA Stiftungsfonds AK P

Anteilwert	EUR	92,21
Ausgabepreis	EUR	94,98
Rücknahmepreis	EUR	92,21
Anzahl Anteile	STK	144.835

#### LIGA Stiftungsfonds AK SI

Anteilwert	EUR	94,21
Ausgabepreis	EUR	95,62
Rücknahmepreis	EUR	94,21
Anzahl Anteile	STK	389.257

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### LIGA Stiftungsfonds AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

**1,05 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

#### LIGA Stiftungsfonds AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

**1,41 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

#### LIGA Stiftungsfonds AK SI

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

**0,77 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)**

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von

Investmentanteilen berechnet wurden	EUR	0,00
-------------------------------------	-----	------

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### LIGA Stiftungsfonds AK S

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

#### LIGA Stiftungsfonds AK P

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

#### LIGA Stiftungsfonds AK SI

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	6.120,24
--------------------	-----	----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		 902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

**Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

## **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

### **Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## ANHANG

### Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
LIGA Stiftungsfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900MA1PA494GMKT77

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Die Gesellschaft bezog die konkreten Nachhaltigkeitsattribute durch die Expertise der LIGA Bank eG. Die Expertise für Wertpapierportfolien verdichtet sich im sogenannten LIGA Nachhaltigkeitsindikator. Dieser beschreibt die Meinung der LIGA Bank eG zu einem Unternehmen oder einem Staat und deren jeweiligen Untereinheiten (Tochtergesellschaften bzw. Bundesländer usw.) aus dem Blickwinkel der Nachhaltigkeit. Dabei werden zusätzlich zu den üblichen Themenkomplexen Environment, Social, Governance (ESG) auch Aspekte der sogenannten christlich/katholischen Weltanschauung berücksichtigt. Der LIGA Nachhaltigkeitsindikator basiert auf den Empfehlungen der Orientierungshilfe „Ethisch-nachhaltig investieren“ der Deutschen Bischofskonferenz. Grundsätzlich werden E (z.B. Klimawandel), S (z.B. ILO Arbeitsnormen) und G (z.B. UN Global Compact) Aspekte, sowie die Aspekte, die sich auf die ethische Dimension der katholischen Kirche beziehen (z.B. humane embryonale Stammzellenforschung) gleichgewichtet angewandt.

Dieser Fonds bewarb keine Umweltziele der Taxonomiequote. Grund hierfür ist die aktuell unzureichende Datenbasis unserer Datenprovider. Daher wird bis auf Weiteres auch kein Mindestanteil an Taxonomie-konformen Investitionen angestrebt.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Upstream, Produktion, Downstream) > 1,50 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion) > 3,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Abtreibung / Verhütung (Produktion, Downstream) > 0 %;
- Fracking (Produktion, Downstream) > 10,0 %

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact und ILO (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die Atomwaffen besitzen und/oder beherbergen,

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte werden auf der Grundlage der Bewertung der internen Methode ausgeschlossen,
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten mit einer Atomstromquote > 30,0 %
- Staaten ohne Religionsfreiheit,
- Staaten mit einem Verteidigungsbudget > 4,00 % vom BIP,
- Staaten, in denen gefoltert wird (Folterdefinition nach UNOHCHR).

Der Fonds wandte den Best in Class Ansatz auf Basis des MSCI ESG Rating Scores an - die schlechtesten 20% werden ausgeschlossen; MSCI Red Flags (Overall Summary).

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 4202,3573  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 613,1904  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 4815,5477  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 49,8243  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 667,9323  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 1,94%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,54%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 18,06%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13,65%

(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,60%

(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0

(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%

(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die

die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Strategie des Fonds berücksichtigte den LIGA Nachhaltigkeitsindikator. Dieser erfüllt die Mindestanforderungen des Deutschen Zielmarktkonzeptes für Unternehmen und Staaten sowie diverse PAI. Durch den LIGA Nachhaltigkeitsindikator sowie das Abstimmverhalten (Voting Policy bei Hauptversammlungen der Fonds) werden folgende PAI aus den Oberkategorien Treibhausgasemissionen, Biodiversität sowie Soziale Themen / Arbeitnehmerbelange berücksichtigt. Die vollumfängliche Berücksichtigung von Themen der Oberkategorien Wasser, und Abfall gestaltet sich aufgrund der eingeschränkten Datenlage als sehr schwierig, sodass diese Themengebiete bis auf weiteres nicht adäquat berücksichtigt und damit beworben werden können.

Dezidiert Berücksichtigung finden:

- CO2-Fußabdruck\_Scope12:

Wir achten auf gewichteter Portfolioebene auf einen maximal moderaten CO2-Fußabdruck des Portfolios (MSCI-Skala < 250 t CO<sub>2</sub> pro 1 Mio. USD Umsatz) Bestandteil der Investmentstrategie, da sich der LIGA Nachhaltigkeitsindikator nur auf Einzeltitel, jedoch nicht auf das Gesamtportfolio bezieht.

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle: Durch das mit der LIGA Bank eG vereinbarte Abstimmverhalten der KVG bei Hauptversammlungen findet dieser Faktor Berücksichtigung.
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: Durch das mit der LIGA Bank eG vereinbarte Abstimmverhalten der KVG bei Hauptversammlungen findet dieser Faktor Berücksichtigung.
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Durchschnittlicher Score für Korruption: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	Pfandbriefe	2,06	Canada
0,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(25)	Sovereigns	1,96	EFSF
1,4420 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(27)	Pfandbriefe	1,91	Finnland
0,0100 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	Pfandbriefe	1,83	Canada
0,0100 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	Pfandbriefe	1,78	Singapur
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	Corporates	1,49	Frankreich
0,7500 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.965 v.20(25/26)	Financials	1,44	Bundesrep. Deutschland
2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2019 (2024)	Sovereigns	1,42	Bundesrep. Deutschland
0,7500 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	Financials	1,36	Dänemark
0,0100 % LIGA Bank eG Regensburg Öff.Pfandbrief Ser.5 v.21(36)	Pfandbriefe	1,33	Bundesrep. Deutschland
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	Financials	1,33	Niederlande
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/28)	Corporates	1,32	Luxemburg
0,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	Real Estate	1,22	Bundesrep. Deutschland
0,0100 % SR-Bolikredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(31)	Pfandbriefe	1,21	Norwegen
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	Pfandbriefe	1,19	Canada

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.09.2022 – 31.08.2023



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen gemäß einer vorliegenden Positivliste.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2023 zu 73,00 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Mindestanlagen laut Positivliste gem. Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (mindestens 51,0 % des Netto-Inventarwertes gefordert, tatsächlich investiert zu 70,71 % des Netto-Inventarwertes). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2023 zu 24,81% in Aktien, zu 72,52% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in Information Technology (17,21%), in Industrials (14,41%), in Financials (13,83%), in Consumer Staples (11,69%) und in Consumer Discretionary (10,44%).

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in Pfandbriefe (30,89%), in Corporates (28,85%) und in Financials banking (17,27%).

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

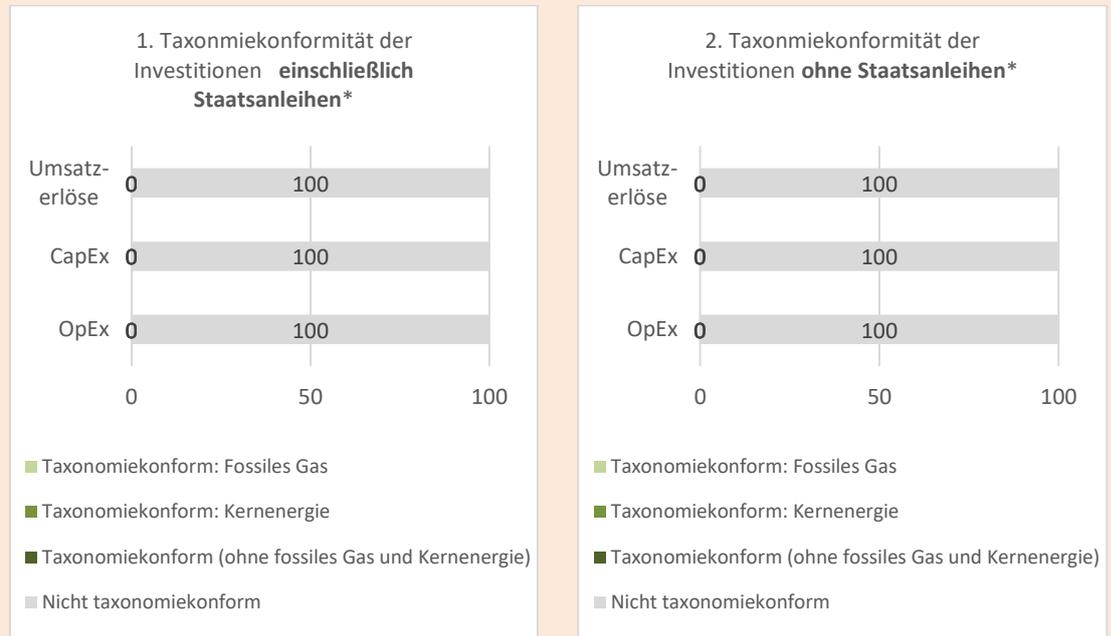
- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die „Anderen Investitionen“ waren Barmittel zur Liquiditätssteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der



Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht  
LIGA Stiftungsfonds**

Frankfurt am Main, den 1. September 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LIGA Stiftungsfonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes 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 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 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" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

## Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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 u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. Dezember 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse S*	18. September 2018
Anteilklasse P	2. Mai 2019
Anteilklasse SI*	15. März 2019

### Erstausgabepreise

Anteilklasse S	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse P	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse SI	€ 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	3,00%
Anteilklasse P	3,00%
Anteilklasse SI	1,50%

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	keine
Anteilklasse P	keine
Anteilklasse SI	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse S	0,95 % p.a.
Anteilklasse P	1,30 % p.a.
Anteilklasse SI	0,67 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse S	0,045 % p.a.
Anteilklasse P	0,045 % p.a.
Anteilklasse SI	0,045 % p.a.

### Währung

Anteilklasse S	EUR
Anteilklasse P	EUR
Anteilklasse SI	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse S	ausschüttend
Anteilklasse P	ausschüttend
Anteilklasse SI	ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A2JF78 / DE000A2JF782
Anteilklasse P	A2JF79 / DE000A2JF790
Anteilklasse SI	A2PB55 / DE000A2PB556

\*nur erwerbbar von steuerbegünstigten Anlegern im Sinne von § 5 Abs. 2 der Besonderen Anlagebedingungen

# Jahresbericht LIGA Stiftungsfonds

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg

#### Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 2  
70173 Stuttgart

#### Postanschrift:

Postfach 10 60 49  
70049 Stuttgart

Telefon: 0711 / 1 27-0  
Telefax: 0711 / 1 27-435 44  
[www.lbbw.de](http://www.lbbw.de)

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts  
Haftendes Eigenkapital: € Mio 14.197 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

LIGA Bank eG

#### Postanschrift:

Dr.-Theobald-Schrems-Straße 3  
93055 Regensburg

Telefon 0941 4095-0  
Telefax 0941 4095-139  
[www.ligabank.de](http://www.ligabank.de)