

Halbjahresbericht

zum 30. September 2023

LIGA Portfolio Concept

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
LIGA Portfolio Concept	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	20

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2023 bis 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit verbundenen Sorgen um die Schuldentragfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalergebnissen auf Unternehmensebene sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten.

In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

LIGA Portfolio Concept

WKN A14MNS
ISIN LU1172417856

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,15	3,49	-5,93	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	33,73 %
Deutschland	16,79 %
Frankreich	13,16 %
Niederlande	6,99 %
Spanien	5,17 %
Großbritannien	3,58 %
Japan	3,06 %
Irland	1,84 %
Kanada	1,82 %
Italien	1,66 %
Schweden	1,42 %
Australien	1,23 %
Portugal	1,06 %
Luxemburg	0,84 %
Uruguay	0,84 %
Schweiz	0,83 %
Rumänien	0,76 %
Europäische Gemeinschaft	0,75 %
Kroatien	0,72 %
Österreich	0,69 %
Dänemark	0,58 %
Belgien	0,47 %
Island	0,32 %
Brasilien	0,25 %
Wertpapiervermögen	98,56 %
Terminkontrakte	-0,33 %
Bankguthaben	0,88 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,89 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	19,59 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,25 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	6,67 %
Software & Dienste	6,40 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,19 %
Immobilien	5,67 %
Versicherungen	5,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,52 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,40 %
Media & Entertainment	4,39 %
Transportwesen	3,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,95 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,93 %
Hardware & Ausrüstung	2,67 %
Groß- und Einzelhandel	2,58 %
Automobile & Komponenten	2,51 %
Versorgungsbetriebe	2,42 %
Investitionsgüter	1,80 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,67 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,58 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,28 %
Telekommunikationsdienste	1,07 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,42 %
Energie	0,35 %
Verbraucherdienste	0,27 %
Wertpapiervermögen	98,56 %
Terminkontrakte	-0,33 %
Bankguthaben	0,88 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,89 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Inkl. Staatsanleihen.

LIGA Portfolio Concept

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 106.784.789,39)	102.570.111,25
Bankguthaben	911.137,06
Sonstige Bankguthaben	293.008,43
Zinsforderungen	13.783,12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	722.397,01
Dividendenforderungen	18.056,27
Forderungen aus Anteilverkäufen	745,21
	104.529.238,35
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-20.287,17
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-331.412,11
Sonstige Passiva	-104.329,35
	-456.028,63
Fondsvermögen	104.073.209,72
Umlaufende Anteile	2.974.001,991
Anteilwert	34,99 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	1.555	2.945	1.555	250,8000	237.844,73	0,23
							237.844,73	0,23
Brasilien								
US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	USD	52.080	0	52.080	5,3700	264.188,17	0,25
							264.188,17	0,25
Dänemark								
DK0010272202	Genmab AS	DKK	710	1.720	710	2.508,0000	238.799,49	0,23
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	DKK	8.940	0	8.940	305,8000	366.625,36	0,35
							605.424,85	0,58
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	2.400	0	2.400	166,6200	399.888,00	0,38
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.430	1.010	3.340	225,7000	753.838,00	0,72
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	1.210	0	1.860	369,1000	686.526,00	0,66
DE0007164600	SAP SE	EUR	440	1.275	5.175	122,8200	635.593,50	0,61
							2.475.845,50	2,37
Frankreich								
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	8.320	0	9.840	60,4300	594.631,20	0,57
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	1.380	0	3.240	165,1600	535.118,40	0,51
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	790	1.440	970	393,2000	381.404,00	0,37
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	70	685	200	716,4000	143.280,00	0,14
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	0	9.275	2.685	27,4300	73.649,55	0,07
							1.728.083,15	1,66
Großbritannien								
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	GBP	0	0	48.200	6,1020	339.195,48	0,33
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	USD	12.620	3.350	18.750	20,3400	360.263,56	0,35
							699.459,04	0,68
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	USD	3.190	0	3.190	54,7300	164.924,15	0,16
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	1.130	2.190	2.020	213,2800	406.976,76	0,39
IE00059YS762	Linde Plc.	EUR	0	620	1.130	354,1000	400.133,00	0,38
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	220	0	1.290	372,3500	453.742,21	0,44
							1.425.776,12	1,37
Japan								
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.835	0	5.835	4.624,0000	170.816,13	0,16
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	57.355	33.100	57.355	1.268,5000	460.608,50	0,44
							631.424,63	0,60
Kanada								
CA82509L1076	Shopify Inc.	CAD	7.580	0	7.580	74,1400	392.719,22	0,38
							392.719,22	0,38
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	155	515	680	559,1000	380.188,00	0,37
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	34.170	20.180	13.990	12,5500	175.574,50	0,17
NL0012169213	Qiagen NV	EUR	2.860	0	2.860	38,2700	109.452,20	0,11
							665.214,70	0,65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Schweden								
SE0009858152	Bonesupport Holding AB	SEK	23.250	0	23.250	127,3000	257.369,63	0,25
							257.369,63	0,25
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	105	0	105	2.994,0000	324.695,31	0,31
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	330	0	330	1.034,5000	352.597,60	0,34
							677.292,91	0,65
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	6.530	10.900	35,2900	384.661,00	0,37
							384.661,00	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	4.430	0	4.430	130,8600	547.619,31	0,53
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	4.960	630	10.680	131,8500	1.330.207,82	1,28
US0378331005	Apple Inc.	USD	810	5.260	11.445	171,2100	1.851.028,20	1,78
US0404131064	Arista Networks Inc.	USD	2.310	0	2.310	183,9300	401.358,68	0,39
US05352A1007	Avantor Inc.	USD	18.390	0	18.390	21,0800	366.201,78	0,35
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	0	0	14.160	52,8000	706.261,10	0,68
US1729081059	Cintas Corporation	USD	0	0	920	481,0100	418.032,50	0,40
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	1.970	0	7.670	71,1100	515.221,71	0,50
US1264081035	CSX Corporation	USD	16.980	0	16.980	30,7500	493.231,63	0,47
US2358511028	Danaher Corporation	USD	1.580	2.295	1.580	248,1000	370.298,51	0,36
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	0	0	3.660	169,4000	585.682,98	0,56
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	USD	700	1.655	6.505	69,2800	425.719,25	0,41
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	1.710	0	1.710	264,9200	427.936,14	0,41
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	4.840	0	4.840	74,9400	342.631,40	0,33
US4448591028	Humana Inc.	USD	2.415	0	2.415	486,5200	1.109.905,35	1,07
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	USD	10.770	3.180	7.590	63,7200	456.862,65	0,44
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.440	4.955	3.240	145,0200	443.854,90	0,43
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	USD	1.280	305	3.685	190,3000	662.436,71	0,64
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	10.860	0	10.860	54,1300	555.310,60	0,53
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	560	0	2.945	395,9100	1.101.412,20	1,06
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	8.930	4.580	8.930	68,0300	573.878,61	0,55
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	840	200	8.170	315,7500	2.436.876,54	2,34
US60770K1079	Moderna Inc.	USD	4.995	1.460	3.535	103,2900	344.917,96	0,33
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc.	USD	1.825	0	1.825	112,5000	193.947,19	0,19
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	330	1.365	3.115	434,9900	1.279.986,63	1,23
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	240	920	1.380	234,4400	305.617,99	0,29
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	2.790	0	4.090	169,4400	654.647,27	0,63
US73278L1052	Pool Corporation	USD	1.250	0	1.250	356,1000	420.484,60	0,40
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	6.320	0	6.320	112,2100	669.910,45	0,64
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	340	320	2.030	187,0700	358.730,49	0,34
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	455	440	3.505	202,7800	671.399,87	0,65
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	810	0	810	558,9600	427.694,69	0,41
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	2.320	0	2.320	255,0500	558.960,89	0,54
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	710	1.330	3.300	91,2700	284.518,23	0,27
US8636671013	Stryker Corporation	USD	980	2.480	980	273,2700	252.979,97	0,24
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	1.475	2.180	1.705	250,2200	403.008,79	0,39
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	2.065	0	15.220	55,9800	804.851,31	0,77
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	2.505	270	2.235	302,1600	637.944,08	0,61
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.345	0	6.025	145,8600	830.159,17	0,80
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.	USD	1.170	0	1.170	375,2100	414.694,60	0,40
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	5.160	2.380	2.780	173,9800	456.890,61	0,44
							26.093.313,36	25,08
Börsengehandelte Wertpapiere							36.538.617,01	35,12
Aktien, Anrechte und Genusscheine							36.538.617,01	35,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	600.000	85,4010	512.406,00	0,49
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	91,4210	457.105,00	0,44
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	300.000	79,5260	238.578,00	0,23
FR0013506516	1,250 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	200.000	92,0790	184.158,00	0,18
FR001400FAZ5	3,500 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	300.000	94,4850	283.455,00	0,27
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2047)	0	0	300.000	94,2500	282.750,00	0,27
XS1562614831	3,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	96,8510	290.553,00	0,28
PTBSPCOM0006	3,750 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	600.000	0	600.000	99,3250	595.950,00	0,57
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	90,9060	818.154,00	0,79
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	88,3530	265.059,00	0,25
FR001400EAY1	3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	0	0	500.000	94,9070	474.535,00	0,46
XS2595418323	4,000 % BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	0	0	600.000	99,6970	598.182,00	0,57
DE000BHYOGA7	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	500.000	79,8210	399.105,00	0,38
FR001400FIG8	3,000 % BNP Paribas Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2030)	0	0	400.000	96,7030	386.812,00	0,37
FR0013422011	1,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	84,1410	420.705,00	0,40
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	0	0	500.000	87,4080	437.040,00	0,42
FR001400F075	4,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	500.000	98,9960	494.980,00	0,48
FR001400KLW9	3,375 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.23(2029)	200.000	0	200.000	98,3980	196.796,00	0,19
DE000A30V364	3,250 % Bremen v.23(2030)	500.000	0	500.000	99,2150	496.075,00	0,48
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	800.000	89,1630	713.304,00	0,69
XS2555187801	5,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2030)	0	0	500.000	101,3670	506.835,00	0,49
ES0213307061	1,125 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	90,1840	721.472,00	0,69
FR0013419736	1,000 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	300.000	90,0230	270.069,00	0,26
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	89,0990	445.495,00	0,43
XS2576245281	3,500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	0	0	400.000	97,1920	388.768,00	0,37
XS1968706108	2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	85,8130	429.065,00	0,41
FR001400E717	3,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2034)	0	0	300.000	94,9480	284.844,00	0,27
FR0012620367	2,700 % Crédit Agricole S.A. v.15(2025)	0	0	300.000	97,2950	291.885,00	0,28
FR0013421369	1,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	84,2400	421.200,00	0,40
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	93,9700	187.940,00	0,18
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	0	0	600.000	93,4190	560.514,00	0,54
XS2654098222	4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	300.000	0	300.000	97,8020	293.406,00	0,28
XS1316420089	1,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.15(2030)	0	0	1.000.000	87,7030	877.030,00	0,84
DE000A30V5F6	3,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2030)	0	0	700.000	96,3820	674.674,00	0,65
DE000A289N78	1,250 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2047)	0	0	300.000	87,7880	263.364,00	0,25
DE000A3MQQV5	2,000 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048)	0	0	200.000	87,7940	175.588,00	0,17
DE000A351Z56	3,750 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2029)	1.000.000	0	1.000.000	99,3080	993.080,00	0,95
XS2408458227	1,625 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	0	0	600.000	99,6380	597.828,00	0,57
XS2177122624	0,750 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	86,0410	516.246,00	0,50
XS2177122897	1,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	600.000	81,2340	487.404,00	0,47
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	200.000	1.000.000	88,0740	880.740,00	0,85
FR0013463676	0,750 % EssilorLuxottica S.A. Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	78,6060	786.060,00	0,76
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	86,4530	432.265,00	0,42
EU000A3LNF05	3,125 % Europäische Union Reg.S. v.23(2030)	800.000	0	800.000	98,1100	784.880,00	0,75
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	90,6990	453.495,00	0,44
XS1843434280	1,125 % Fiserv Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	89,6780	448.390,00	0,43
XS2205081966	0,625 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	1.500.000	89,5100	1.342.650,00	1,29
XS2307768734	0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	0	0	200.000	86,8000	173.600,00	0,17
XS1109836038	3,375 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	96,2230	288.669,00	0,28
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	95,0000	475.000,00	0,46
XS2194283839	1,625 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	300.000	86,9460	260.838,00	0,25
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	0	0	800.000	94,9180	759.344,00	0,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	800.000	86,0590	688.472,00	0,66
XS2583742239	3,625 % International Business Machines Corporation v.23(2031)	0	0	400.000	96,5770	386.308,00	0,37
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	0	0	400.000	83,5580	334.232,00	0,32
IT0005519787	3,850 % Italien Reg.S. v.22(2029)	500.000	0	500.000	97,3370	486.685,00	0,47
IT0001444378	6,000 % Italien Reg.S. v.99(2031)	0	0	650.000	110,0710	715.461,50	0,69
XS1713475306	2,750 % Kroatien Reg.S. v.17(2030)	0	0	800.000	93,8750	751.000,00	0,72
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	800.000	99,3170	794.536,00	0,76
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	0	0	400.000	97,7330	390.932,00	0,38
XS2305244241	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	0	0	400.000	90,6170	362.468,00	0,35
XS2384269101	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	0	0	400.000	88,4210	353.684,00	0,34
ES0000101818	2,146 % Madrid Reg.S. v.17(2027)	0	0	315.000	94,7410	298.434,15	0,29
XS2201946634	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2027)	0	0	600.000	92,7590	556.554,00	0,53
XS2574870759	3,500 % Motability Operations Group Plc. Social Bond Reg.S. v. 23(2031)	0	0	700.000	95,1590	666.113,00	0,64
DE000MHB10J3	2,500 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v. 13(2028)	0	0	1.500.000	95,6300	1.434.450,00	1,38
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	0	0	300.000	75,5850	226.755,00	0,22
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v. 20(2032)	0	0	400.000	74,3120	297.248,00	0,29
XS2680745119	4,151 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	300.000	0	300.000	99,4130	298.239,00	0,29
XS2575973776	3,875 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	0	0	300.000	97,4860	292.458,00	0,28
XS2231259305	0,553 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	500.000	79,8750	399.375,00	0,38
XS2387060259	0,670 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	500.000	81,4060	407.030,00	0,39
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	0	0	300.000	95,3340	286.002,00	0,27
DE000NRW0NF8	2,000 % Nordrhein-Westfalen EMTN Sustainability Bond v.22(2032)	0	0	1.000.000	89,5300	895.300,00	0,86
XS2411311652	0,399 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	0	0	500.000	83,5200	417.600,00	0,40
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	99,7650	598.590,00	0,58
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	91,1670	91.167,00	0,09
XS2439004412	1,000 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	0	0	500.000	83,0580	415.290,00	0,40
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	0	300.000	84,5120	253.536,00	0,24
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	0	0	450.000	87,1590	392.215,50	0,38
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	81,4930	162.986,00	0,16
XS1405780617	1,875 % Revvity Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	93,3930	466.965,00	0,45
XS2472603740	2,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.22(2029)	0	0	450.000	88,6090	398.740,50	0,38
XS2644756608	4,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	98,9020	494.510,00	0,48
XS1934867547	2,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	91,0900	637.630,00	0,61
XS2262211076	1,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2029)	0	0	200.000	76,5000	153.000,00	0,15
XS2411720233	0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	200.000	83,0430	166.086,00	0,16
XS2176715667	0,375 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	83,4710	500.826,00	0,48
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028) ²⁾	0	0	600.000	88,7900	532.740,00	0,51
FR001400DZM5	4,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	700.000	98,9410	692.587,00	0,67
FR0013536661	0,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2028)	0	0	300.000	86,2650	258.795,00	0,25
FR001400FZ81	3,125 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2032)	0	0	500.000	95,8820	479.410,00	0,46
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	98,0600	490.300,00	0,47
XS2087643651	1,000 % Stryker Corporation v.19(2031)	0	0	800.000	78,5560	628.448,00	0,60
XS2478299204	2,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0	0	500.000	92,6560	463.280,00	0,45
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	0	800.000	700.000	85,5090	598.563,00	0,58
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	0	0	1.000.000	82,3200	823.200,00	0,79
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	0	0	500.000	87,8750	439.375,00	0,42
XS2572989817	3,500 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 23(2028)	0	0	300.000	98,1150	294.345,00	0,28
CH0336602930	1,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	91,3060	182.612,00	0,18
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 15(2025)	0	0	300.000	95,3840	286.152,00	0,27
FR0011224963	4,625 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.12(2027)	0	0	500.000	101,9900	509.950,00	0,49
FR0013507704	1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	89,3140	178.628,00	0,17
FR0014003G27	1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	100.000	87,6790	87.679,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	200.000	90,5340	181.068,00	0,17
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	79,6160	238.848,00	0,23
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	0	0	200.000	81,9160	163.832,00	0,16
						49.019.030,65	47,11
USD							
XS1085735899	5,125 % Portugal Reg.S. v.14(2024)	0	0	550.000	99,1510	515.143,11	0,49
						515.143,11	0,49
Börsengehandelte Wertpapiere						49.534.173,76	47,60
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2623496085	6,125 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2028)	500.000	0	500.000	102,9990	514.995,00	0,49
FR001400F0H3	5,000 % JCDcaux SE Reg.S. v.23(2029)	0	0	300.000	99,6940	299.082,00	0,29
XS2643673952	4,500 % Nasdaq Inc. v.23(2032)	200.000	0	200.000	99,1840	198.368,00	0,19
						1.012.445,00	0,97
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.012.445,00	0,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2575555938	3,250 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	0	0	200.000	98,1730	196.346,00	0,19
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	92,8840	650.188,00	0,62
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	0	0	400.000	87,5470	350.188,00	0,34
XS2385398206	0,250 % Comcast Corporation v.21(2029)	0	0	300.000	80,6440	241.932,00	0,23
DE000CZ439B6	5,250 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2029)	200.000	0	200.000	99,6810	199.362,00	0,19
XS2572996606	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	0	0	600.000	97,6970	586.182,00	0,56
XS2550081454	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	600.000	100,6450	603.870,00	0,58
XS1227287221	3,375 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	250.000	97,7500	244.375,00	0,23
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	98,1130	490.565,00	0,47
XS2010039035	0,950 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	92,5880	277.764,00	0,27
DE000DL19T26	1,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.100.000	87,1270	958.397,00	0,92
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	0	0	100.000	87,2710	87.271,00	0,08
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	88,2500	353.000,00	0,34
XS2197076651	2,750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	0	0	300.000	79,9150	239.745,00	0,23
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	95,7950	670.565,00	0,64
XS1405784015	2,250 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)	0	0	250.000	92,6100	231.525,00	0,22
XS2241387096	0,693 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	0	0	500.000	77,1490	385.745,00	0,37
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	78,9300	789.300,00	0,76
XS2672967234	4,250 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	98,4770	492.385,00	0,47
XS2235987224	0,375 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v. 20(2029)	0	0	700.000	80,9550	566.685,00	0,54
XS2390849318	0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	0	0	100.000	70,9640	70.964,00	0,07
XS2077666316	2,875 % OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	0	0	500.000	97,0000	485.000,00	0,47
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	82,9770	414.885,00	0,40
XS1117298759	2,750 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	97,7830	488.915,00	0,47
FR0013410818	1,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	85,3540	426.770,00	0,41
XS2010025836	7,250 % Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	0	0	100.000	102,0000	102.000,00	0,10
XS2066652897	0,409 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2029)	0	0	1.200.000	80,7610	969.132,00	0,93
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	92,0220	460.110,00	0,44
XS2626022573	4,125 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	600.000	0	600.000	99,0840	594.504,00	0,57
						12.627.670,00	12,11
USD							
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024) ²⁾	0	133.334	133.333	99,7190	125.598,59	0,12
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	0	800.000	98,9650	747.893,44	0,72
						873.492,03	0,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						13.501.162,03	12,95

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2555220867	4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029)	0	0	600.000	100,5820	603.492,00	0,58
DE000A30V2V0	3,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	0	0	400.000	97,6480	390.592,00	0,38
XS2581393134	6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	0	200.000	100.000	100,3750	100.375,00	0,10
XS2637954582	7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	400.000	0	400.000	103,3750	413.500,00	0,40
						1.507.959,00	1,46
						1.507.959,00	1,46
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
DE000A2G5561	1,500 % LIGA Bank eG Regensburg Stufenzinsanleihe v.17(2037)	0	0	600.000	79,2924	475.754,45	0,46
						475.754,45	0,46
						475.754,45	0,46
Anleihen						66.031.494,24	63,44
Wertpapiervermögen						102.570.111,25	98,56
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023		11	0	11		-29.755,04	-0,03
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023		117	0	117		-131.753,35	-0,13
						-161.508,39	-0,16
USD							
EUR/USD Future Dezember 2023		127	0	127		-202.988,85	-0,20
						-202.988,85	-0,20
Long-Positionen						-364.497,24	-0,36
Short-Positionen							
EUR							
STOXX 600 Index Future Dezember 2023		0	47	-47		12.784,00	0,01
						12.784,00	0,01
JPY							
EUR/JPY Future Dezember 2023		0	16	-16		-12.165,59	-0,01
						-12.165,59	-0,01
USD							
MSCI World Net Index Future Dezember 2023		149	248	-99		32.466,72	0,03
						32.466,72	0,03
Short-Positionen						33.085,13	0,03
Terminkontrakte						-331.412,11	-0,33
Bankguthaben - Kontokorrent						911.137,06	0,88
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						923.373,52	0,89
Fondsvermögen in EUR						104.073.209,72	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6397
Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Dänische Krone	DKK	1	7,4568
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,2903
Japanischer Yen	JPY	1	157,9537
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4310
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7611
Norwegische Krone	NOK	1	11,2618
Schwedische Krone	SEK	1	11,4999
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds LIGA Portfolio Concept folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,50 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.05.2023

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den LIGA
Portfolio Concept**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.218.852,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	560.514,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	532.740,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Deutsche Bank AG	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	125.598,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.218.852,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ A- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.678.615,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	19.131,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	56,97 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	14.448,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	12.754,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.694,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,19 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		725.147,42
2. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH	
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		387.028,20
3. Name	Europäische Union	
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		287.383,71
4. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,HH,RP,SL,SH	
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		171.744,44
5. Name	Bpifrance SACA	
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		94.751,21
6. Name	Spanien, Königreich	
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		12.560,30

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer		1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.	
1. Verwahrter Betrag absolut		1.678.615,28

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

LIGA Bank eG
Dr. Theobald-Schrems-Strasse 3
D-93055 Regensburg
Sitz: Regensburg

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

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

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Aktionäre werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Equities Market Neutral
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Equities Concentrated
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Emerging Markets
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Renten	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa II	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa III	UniRenta Corporates
UniGlobal Dividende	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal II	UniRenta Osteuropa
UniIndustrie 4.0	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniSector
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniStruktur
UniInstitutional Commodities Select	UniThemen Aktien
UniInstitutional Convertibles Protect	UniThemen Defensiv

UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de