



Halbjahresbericht zum 30. September 2021

LIGA-Pax-Corporates-Union

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
LIGA-Pax-Corporates-Union	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021	9
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Management und Organisation	16

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 beigelegt 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 2021 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2021.

Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen gegen Ende des Berichtszeitraums deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogramms (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwiesen sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde

jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

Zu Beginn des Berichtshalbjahrs war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr 2021. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten

die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den straukelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

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-Pax-Corporates-Union

WKN A0B74F
ISIN LU0199537852

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,20	2,53	7,49	38,92

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⁾

Frankreich	16,17 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,45 %
Deutschland	10,62 %
Italien	10,29 %
Spanien	6,98 %
Schweden	6,33 %
Niederlande	6,28 %
Großbritannien	5,11 %
Luxemburg	4,77 %
Österreich	4,71 %
Australien	3,51 %
Kanada	2,07 %
Mexiko	1,86 %
Japan	1,72 %
Irland	1,66 %
Norwegen	1,07 %
Schweiz	1,01 %
Ungarn	0,94 %
Belgien	0,79 %
Rumänien	0,74 %
Finnland	0,52 %
Dänemark	0,15 %
Wertpapiervermögen	99,75 %
Bankguthaben	1,25 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,00 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	30,29 %
Immobilien	13,18 %
Hardware & Ausrüstung	7,19 %
Energie	6,73 %
Versicherungen	6,20 %
Versorgungsbetriebe	4,49 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,48 %
Staatsanleihen	4,06 %
Investitionsgüter	3,54 %
Automobile & Komponenten	3,38 %
Software & Dienste	3,16 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,00 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,05 %
Transportwesen	1,40 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,21 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,11 %
Media & Entertainment	1,10 %
Groß- und Einzelhandel	1,06 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,01 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,86 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,25 %
Wertpapiervermögen	99,75 %
Bankguthaben	1,25 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,00 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 129.192.258,84)	131.973.970,85
Bankguthaben	1.652.295,50
Zinsforderungen aus Wertpapieren	601.247,33
Forderungen aus Anteilverkäufen	360,16
	134.227.873,84
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-4.124,92
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-183.237,68
Zinsverbindlichkeiten	-9.049,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.581.852,00
Sonstige Passiva	-93.607,76
	-1.871.871,79
Fondsvermögen	132.356.002,05
Umlaufende Anteile	2.941.698,436
Anteilwert	44,99 EUR

LIGA-Pax-Corporates-Union

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.100.000	101,0580	1.111.638,00	0,84
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	106,6560	1.066.560,00	0,81
XS2343340852	0,500 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2027)	1.400.000	0	1.400.000	100,3250	1.404.550,00	1,06
XS2166122304	0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	0	0	400.000	101,7240	406.896,00	0,31
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 20(2029)	0	0	700.000	101,9730	713.811,00	0,54
XS2306220190	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	500.000	100,1630	500.815,00	0,38
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	105,1670	1.051.670,00	0,79
FR0013534278	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	900.000	99,9490	899.541,00	0,68
XS2287744721	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	97,2500	972.500,00	0,73
XS2023872174	0,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	700.000	101,4800	710.360,00	0,54
XS1076018131	2,400 % AT & T Inc. v.14(2024)	0	0	550.000	105,6070	580.838,50	0,44
XS2051361264	0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	0	0	600.000	100,3840	602.304,00	0,46
XS2058729653	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. v. 19(2024)	0	0	1.300.000	101,3250	1.317.225,00	1,00
XS2079713322	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 19(2026)	0	0	1.200.000	101,2020	1.214.424,00	0,92
XS2311407352	0,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	0	0	400.000	99,5860	398.344,00	0,30
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	102,2870	1.227.444,00	0,93
FR0014004750	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.500.000	0	1.500.000	99,6940	1.495.410,00	1,13
XS2342059784	0,453 % Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)	1.100.000	0	1.100.000	102,1650	1.123.815,00	0,85
FR0013508710	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	500.000	103,3090	516.545,00	0,39
XS2258971071	0,375 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2026)	0	0	700.000	100,2270	701.589,00	0,53
XS2297549391	0,500 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2029)	0	0	600.000	98,6500	591.900,00	0,45
FR0013327988	1,750 % Caggemini SE Reg.S. v.18(2028)	0	0	500.000	109,4790	547.395,00	0,41
XS2133071774	0,625 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	200.000	101,0600	202.120,00	0,15
XS2091606330	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2029)	0	0	1.300.000	102,9150	1.337.895,00	1,01
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	101,1720	1.011.720,00	0,76
XS1793349926	1,125 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.500.000	105,2450	1.578.675,00	1,19
FR0013519279	1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	108,1690	432.676,00	0,33
FR0014000Y93	0,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN v.20(2027)	0	0	1.100.000	98,2380	1.080.618,00	0,82
FR00140007B4	0,010 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.000.000	99,7800	997.800,00	0,75
XS2306517876	0,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	1.300.000	1.000.000	98,5670	985.670,00	0,74
DE000A3H2465	0,125 % Dte. Börse AG Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.300.000	98,5150	1.280.695,00	0,97
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	1.300.000	100,0270	1.300.351,00	0,98
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	500.000	0	500.000	93,7010	468.505,00	0,35
XS2178833690	1,375 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	400.000	107,6070	430.428,00	0,33
XS2000538343	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	103,8480	311.544,00	0,24
AT0000A2JAF6	0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	100,3260	401.304,00	0,30
AT0000A2GH08	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	600.000	103,7300	622.380,00	0,47
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	400.000	101,5370	406.148,00	0,31
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	600.000	100,5140	603.084,00	0,46
XS2231792586	0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	400.000	101,0090	404.036,00	0,31
ES0205032032	1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026) ²⁾	0	0	500.000	105,4590	527.295,00	0,40
XS2085655590	1,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	0	0	300.000	102,8940	308.682,00	0,23
XS1843435923	2,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2030)	0	0	400.000	110,2190	440.876,00	0,33
FR0013205069	1,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.16(2029)	0	0	300.000	105,9240	317.772,00	0,24
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	400.000	107,9020	431.608,00	0,33
XS2261215011	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)	0	0	1.000.000	97,0400	970.400,00	0,73
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Bauparkt AG Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.300.000	108,1000	1.405.300,00	1,06
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	104,7290	628.374,00	0,47
FR0014003GX7	1,000 % IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	500.000	99,0150	495.075,00	0,37
XS2194192527	2,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	300.000	110,8250	332.475,00	0,25
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	1.000.000	107,0910	1.070.910,00	0,81
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	600.000	102,4300	614.580,00	0,46
XS1685542497	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	500.000	108,1980	540.990,00	0,41
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	3.000.000	1.000.000	3.000.000	97,3620	2.920.860,00	2,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA-Pax-Corporates-Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	104,3480	1.043.480,00	0,79
XS2231330965	0,375 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. v.20(2027)	0	0	400.000	100,0840	400.336,00	0,30
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	745.000	102,5280	763.833,60	0,58
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	0	0	1.800.000	103,2010	1.857.618,00	1,40
XS2020670852	1,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2031)	0	0	200.000	103,9240	207.848,00	0,16
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	1.000.000	0	1.000.000	100,0070	1.000.070,00	0,76
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.200.000	103,1450	1.237.740,00	0,94
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	104,6250	2.092.500,00	1,58
FR0013534484	0,125 % Orange S.A. Sustainability Bond v.20(2029)	0	0	400.000	98,7160	394.864,00	0,30
AT000A2T198	0,250 % Österreich Reg.S. v.21(2036)	1.200.000	0	1.200.000	97,9980	1.175.976,00	0,89
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	113,9900	1.139.900,00	0,86
XS2126162069	0,875 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2032)	0	0	400.000	101,4150	405.660,00	0,31
XS2332186001	0,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	100,0420	1.000.420,00	0,76
XS2035620710	0,250 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	100,3750	401.500,00	0,30
XS2241090088	0,125 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	700.000	100,7070	704.949,00	0,53
XS2320533131	2,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	100,4500	1.004.500,00	0,76
XS2364199757	1,750 % Rumänien Reg.S. v.21(2030)	1.000.000	0	1.000.000	98,0000	980.000,00	0,74
XS2114871945	1,000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.500.000	101,7900	1.526.850,00	1,15
XS2176715667	0,375 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.200.000	101,5330	1.218.396,00	0,92
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	700.000	98,5940	690.158,00	0,52
XS2075811781	0,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	101,7370	1.017.370,00	0,77
FR0013509098	1,125 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	700.000	103,1840	722.288,00	0,55
ES0000012107	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	300.000	0	300.000	98,6470	295.941,00	0,22
XS1875284702	1,375 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2027)	0	0	500.000	105,8520	529.260,00	0,40
XS2121207828	0,500 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.300.000	99,8350	1.297.855,00	0,98
XS1698218523	2,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	1.500.000	103,7380	1.556.070,00	1,18
XS1961772560	1,788 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	109,7740	439.096,00	0,33
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	109,7810	1.097.810,00	0,83
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	100,5440	603.264,00	0,46
XS1980270810	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	200.000	104,1960	208.392,00	0,16
XS1987142673	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	101,7780	1.526.670,00	1,15
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.200.000	101,3830	1.216.596,00	0,92
XS2338955805	0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	800.000	0	800.000	99,2960	794.368,00	0,60
XS1997077364	1,450 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	105,2310	947.079,00	0,72
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.700.000	99,1430	1.685.431,00	1,27
CH0409606354	1,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	0	0	1.300.000	103,2700	1.342.510,00	1,01
XS2207976783	2,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	0	0	1.500.000	106,8450	1.602.675,00	1,21
XS2320746394	0,900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	0	0	600.000	100,4150	602.490,00	0,46
XS1979280853	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	103,5120	517.560,00	0,39
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	300.000	107,8570	323.571,00	0,24
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	1.000.000	0	2.500.000	102,7500	2.568.750,00	1,94
DE000A28VQD2	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	112,6460	337.938,00	0,26
DE000A3E5MF0	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024)	800.000	0	800.000	100,3160	802.528,00	0,61
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	900.000	0	900.000	98,0810	882.729,00	0,67
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	0	0	500.000	111,0010	555.005,00	0,42
						86.736.265,10	65,56

USD

US500769JG03	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Green Bond v.20(2030)	0	0	3.000.000	93,4000	2.418.018,64	1,83
--------------	--	---	---	-----------	---------	--------------	------

Börsengehandelte Wertpapiere

						2.418.018,64	1,83
--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2292487076	0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	0	0	500.000	96,7310	483.655,00	0,37
XS226521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	1.000.000	0	1.000.000	104,5000	1.045.000,00	0,79
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.600.000	0	1.600.000	103,9510	1.663.216,00	1,26
FR0014005RZ4	1,500 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.21(2031)	1.600.000	0	1.600.000	99,1190	1.585.904,00	1,20
XS2265990452	0,250 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	96,4520	578.712,00	0,44
ES0239140025	0,750 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	900.000	0	900.000	100,0310	900.279,00	0,68
XS2299001888	0,000 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.400.000	97,4170	1.363.838,00	1,03
DE000NB0AP2	0,000 % NRW.Bank Social Bond v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	100,4090	1.004.090,00	0,76

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

						8.624.694,00	6,53
--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA-Pax-Corporates-Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2384413311	0,366 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.300.000	0	1.300.000	99,6580	1.295.554,00	0,98
XS2282195176	0,625 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.100.000	99,8960	1.098.856,00	0,83
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	0	0	300.000	101,5140	304.542,00	0,23
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	0	1.600.000	99,1250	1.586.000,00	1,20
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	0	0	900.000	104,5450	940.905,00	0,71
XS2351382473	2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.300.000	0	1.300.000	102,9000	1.337.700,00	1,01
XS2337285865	1,000 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Sustainability Bond v.21(2033)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	97,8760	1.468.140,00	1,11
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	100,2500	1.002.500,00	0,76
XS1196817586	2,250 % Kinder Morgan Inc. v.15(2027)	0	0	1.300.000	110,4220	1.435.486,00	1,08
DE000LB2V7C3	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.300.000	0	1.300.000	99,1990	1.289.587,00	0,97
XS2346225878	0,500 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.800.000	0	1.800.000	100,9040	1.816.272,00	1,37
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	900.000	102,7510	924.759,00	0,70
XS2028900087	0,848 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	0	700.000	102,9280	720.496,00	0,54
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	101,0500	606.300,00	0,46
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	0	800.000	97,4660	779.728,00	0,59
XS1789176846	1,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	1.500.000	108,6030	1.629.045,00	1,23
XS1904690341	2,375 % ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	0	0	700.000	114,5870	802.109,00	0,61
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	0	0	400.000	103,0500	412.200,00	0,31
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	102,0100	1.020.100,00	0,77
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	106,4700	532.350,00	0,40
XS1621087516	1,413 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	106,0420	636.252,00	0,48
XS2265968284	0,010 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	1.500.000	98,5680	1.478.520,00	1,12
XS2153409029	1,994 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	500.000	114,6390	573.195,00	0,43
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	1.000.000	0	1.000.000	102,6050	1.026.050,00	0,78
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	0	1.000.000	1.000.000	103,5630	1.035.630,00	0,78
XS2306082293	0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)	0	0	600.000	98,5300	591.180,00	0,45
						26.343.456,00	19,90
USD							
US09659X2P63	2,871 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	500.000	0	500.000	102,2590	441.227,99	0,33
US05581LAC37	4,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	112,3370	1.938.850,54	1,46
US37045XDH61	2,400 % General Motors Financial Co. Inc. v.21(2028)	2.500.000	0	2.500.000	101,0870	2.180.855,20	1,65
USG6594TAG83	2,990 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.21(2031)	800.000	0	800.000	101,2690	699.130,13	0,53
						5.260.063,86	3,97
						31.603.519,86	23,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2304340693	1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	0	0	1.000.000	99,2830	992.830,00	0,75
XS2362994068	2,250 % Nematik S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	99,1000	991.000,00	0,75
						1.983.830,00	1,50
						1.983.830,00	1,50
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USQ57085HH03	0,970 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. FRN v.21(2027)	700.000	0	700.000	100,5910	607.643,25	0,46
						607.643,25	0,46
						607.643,25	0,46
Nicht notierte Wertpapiere							
Anleihen							
Wertpapiervermögen						131.973.970,85	99,75
Bankguthaben - Kontokorrent						131.973.970,85	99,75
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.652.295,50	1,25
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.270.264,30	-1,00
Fondsvermögen in EUR						132.356.002,05	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA-Pax-Corporates-Union

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
EUR/USD	Währungsverkäufe	9.800.000,00	8.456.083,16	6,39

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588
--------------------------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	900.000
XS2242747348	0,541 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	0	700.000
XS1311440082	5,500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	0	2.000.000
FR0013510179	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	700.000
ES02136790F4	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	1.200.000	1.200.000
DE0001030724	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2050)	1.900.000	1.900.000
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	0	1.500.000
FR0014000XY6	0,375 % CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	900.000
XS2178586157	2,500 % Continental AG EMTN v.20(2026)	0	500.000
FR0013203734	4,750 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.16(2048)	0	2.000.000
CH0537261858	3,250 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	400.000
CH0591979635	0,450 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	0	1.900.000
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	2.500.000
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	500.000
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	1.800.000	1.800.000
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	1.000.000
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	300.000
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	600.000
XS2307768734	0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	0	700.000
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	300.000
XS1713466495	3,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. FRN Perp.	0	2.000.000
XS2350756446	0,875 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032)	300.000	300.000
XS2015329498	1,500 % Investor AB EMTN Reg.S. v.19(2039)	0	400.000
XS2250024010	0,375 % Investor AB EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	500.000
BE0002631126	1,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	600.000
XS2155365641	3,500 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	1.000.000
XS2305244241	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	800.000
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	0	500.000
XS2305026929	0,342 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)	0	700.000
DK0030487996	0,875 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	900.000	900.000
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	0	100.000
XS2106056653	0,250 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
FR0014000575	0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	800.000
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	0	500.000
FR0014003M16	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.900.000	1.900.000
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
FR0014004UE6	1,000 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	500.000
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038)	0	300.000
FR0013424868	0,625 % Vivendi SE EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	400.000
XS2230884657	0,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	300.000

USD

US191241AJ70	1,850 % Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Green Bond v.20(2032)	0	2.000.000
--------------	--	---	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA-Pax-Corporates-Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2353478063	0,000 % Equitable Financial Life Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	2.000.000
DK0030486592	1,500 % Euronext NV Reg.S. v.21(2041)	1.300.000	1.300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.300.000
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	0	800.000
XS2331271242	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	1.300.000	1.300.000
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	0	1.500.000
XS2241387096	0,693 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	800.000
XS2329144591	0,843 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.600.000	1.600.000
XS2314657409	0,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	800.000
FR0014000UC8	0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	1.000.000
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	1.200.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	80	80
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	50	50
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	120	120
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2021	100	100
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	30	30
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	120	120
EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2021	60	60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (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 entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen 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 wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen 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.

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 Netto-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 Nettofondsvermögens 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 den ordentlichen Nettoerträgen 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

Der Fonds hat zum 30. September 2021 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 Anteilhaber 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.

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-Pax-Corporates-Union

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	527.295,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	527.295,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	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	527.295,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	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	620.309,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.710,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	6.201,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4.525,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.676,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	15,36 %	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

0,40 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	620.309,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	620.309,00

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
Verwahrt 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 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
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

Pax-Bank eG
Christophstr. 35
D-50670 Köln
Sitz: Köln

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 den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die Volksbank Wien AG für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmaufträge 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 Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige 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 Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	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 Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Global	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroRenta Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta EM 2021	UniMarktführer
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Real Zins	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2023/II)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa V	UniRent Kurz URA
UniGlobal Dividende	UniRent Mündel
UniGlobal II	UniRenta Corporates
UniIndustrie 4.0	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Convertibles Protect	UniSector
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

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