



Halbjahresbericht zum 30. September 2020

LIGA Portfolio Concept

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
LIGA Portfolio Concept	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

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.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebeve verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

Nach einem freundlichen Jahresstart mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen

hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

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

Klasse A
WKN A14MNS
ISIN LU1172417856

Klasse I
WKN A2H81D
ISIN LU1731629959

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	2,00	-6,93	-4,61	-
Klasse I	2,07	-6,79	-4,93 ²⁾	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	18,25 %
Deutschland	16,59 %
Frankreich	9,73 %
Italien	6,40 %
Niederlande	5,97 %
Spanien	5,97 %
Großbritannien	4,65 %
Australien	3,97 %
Portugal	3,45 %
Luxemburg	2,63 %
Finnland	2,04 %
Japan	1,94 %
Irland	1,84 %
Schweden	1,61 %
Chile	1,37 %
Schweiz	1,16 %
Uruguay	1,01 %
Griechenland	0,95 %
Kroatien	0,91 %
Senegal	0,88 %
Costa Rica	0,87 %
Rumänien	0,82 %
Slowenien	0,82 %
Norwegen	0,80 %
Polen	0,68 %
Kanada	0,62 %
Ghana	0,59 %
Bulgarien	0,54 %
Belgien	0,43 %
Dänemark	0,28 %
Litauen	0,25 %
Bermudas	0,08 %
Wertpapiervermögen	98,10 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	0,17 %
Bankguthaben	2,21 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,48 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	18,49 %
Staatsanleihen	17,06 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,27 %
Versorgungsbetriebe	4,93 %
Hardware & Ausrüstung	4,63 %
Software & Dienste	4,12 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,49 %
Immobilien	3,43 %
Versicherungen	3,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,22 %
Investitionsgüter	3,07 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,80 %
Transportwesen	2,77 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,52 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,19 %
Telekommunikationsdienste	2,13 %
Energie	2,03 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,92 %
Groß- und Einzelhandel	1,72 %
Media & Entertainment	1,70 %
Automobile & Komponenten	1,59 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,46 %
Verbraucherdienste	1,10 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,70 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,37 %
Wertpapiervermögen	98,10 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	0,17 %
Bankguthaben	2,21 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,48 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

LIGA Portfolio Concept

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 145.880.471,19)	143.792.296,65
Optionen	3.550,00
Bankguthaben	3.241.263,04
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	255.295,62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	841.388,66
Dividendenforderungen	101.792,08
Forderungen aus Anteilverkäufen	99.628,40
	148.335.214,45
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-80.710,46
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-35.554,14
Zinsverbindlichkeiten	-3.734,76
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.445.971,25
Sonstige Passiva	-147.535,44
	-1.713.506,05
Fondsvermögen	146.621.708,40

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	144.327.445,84 EUR
Umlaufende Anteile	3.727.573,000
Anteilwert	38,72 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	2.294.262,56 EUR
Umlaufende Anteile	32.754,000
Anteilwert	70,05 EUR

LIGA Portfolio Concept

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000ASX7	ASX Ltd. (ASX)	AUD	0	470	5.820	81,0200	288.313,30	0,20
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	0	160	2.040	287,0000	357.982,27	0,24
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	16.170	0	16.170	33,1600	327.849,10	0,22
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	AUD	0	1.170	14.650	44,4200	397.892,39	0,27
							1.372.037,06	0,93
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	0	0	2.720	46,2250	125.732,00	0,09
							125.732,00	0,09
Bermudas								
BMG5876H1051	Marvell Technology Group Ltd.	USD	3.390	0	3.390	39,7000	114.782,94	0,08
							114.782,94	0,08
Dänemark								
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	280	3.490	875,4000	410.444,82	0,28
							410.444,82	0,28
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	710	8.920	2.830	163,6200	463.044,60	0,32
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	27.640	8.320	51,9800	432.473,60	0,29
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	21.340	4.840	61,9900	300.031,60	0,20
DE0006062144	Covestro AG	EUR	14.250	8.560	12.520	42,3500	530.222,00	0,36
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	1.530	19.220	38,9000	747.658,00	0,51
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	1.770	22.270	22,1000	492.167,00	0,34
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	970	2.410	1.760	132,2000	232.672,00	0,16
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	0	370	4.560	21,3800	97.492,80	0,07
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	100	1.330	216,6000	288.078,00	0,20
DE0007164600	SAP SE	EUR	1.330	290	4.890	132,7600	649.196,40	0,44
DE0007236101	Siemens AG	EUR	2.770	450	8.400	107,8800	906.192,00	0,62
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	4.200	0	4.200	23,0000	96.600,00	0,07
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	5.560	0	5.560	58,5800	325.704,80	0,22
							5.561.532,80	3,80
Finnland								
FI0009007884	Elisa Oyj	EUR	0	830	10.400	50,2800	522.912,00	0,36
FI0009013403	KONE Corporation	EUR	4.860	0	4.860	75,0600	364.791,60	0,25
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	0	1.270	16.010	44,9700	719.969,70	0,49
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	0	34.120	40.240	13,3750	538.210,00	0,37
							2.145.883,30	1,47
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	65.590	17.320	15,7760	273.240,32	0,19
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	720	8.980	30,9750	278.155,50	0,19
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. ²⁾	EUR	5.890	490	11.960	36,0100	430.679,60	0,29
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	750	0	750	567,6000	425.700,00	0,29
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	0	2.620	3.210	135,5000	434.955,00	0,30
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.740	0	1.740	399,4000	694.956,00	0,47
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.040	360	5.490	106,0500	582.214,50	0,40
FR0000120271	Total SE	EUR	1.095	13.010	38.145	29,2000	1.113.834,00	0,76
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	0	29.450	28.220	18,4200	519.812,40	0,35
							4.753.547,32	3,24
Großbritannien								
GB00B02J6398	Admiral Group Plc.	GBP	14.920	7.660	7.260	26,1100	209.041,24	0,14
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	0	10.940	137.900	0,9838	149.609,64	0,10
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	GBP	0	103.900	109.030	1,8835	226.464,50	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	GBP	175.320	0	175.320	1,5950	308.376,05	0,21
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	0	1.080	13.710	16,3950	247.877,65	0,17
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	0	46.290	137.850	8,8980	1.352.656,93	0,92
GB0006825383	Persimmon Plc.	GBP	0	850	10.610	24,7300	289.353,00	0,20
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	0	1.130	14.220	24,3900	382.472,21	0,26
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	0	29.780	56.330	12,0800	750.404,06	0,51
GB0007669376	St. James's Place Plc.	GBP	0	2.420	30.520	9,3100	313.344,95	0,21
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	19.710	248.520	1,0268	281.407,52	0,19
							4.511.007,75	3,06
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	2.850	0	2.850	30,8700	87.979,50	0,06
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	14.110	0	14.110	40,8500	491.593,60	0,34
							579.573,10	0,40
Italien								
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	EUR	0	17.750	21.030	12,0250	252.885,75	0,17
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	EUR	133.630	0	133.630	5,9740	798.305,62	0,54
							1.051.191,37	0,71
Japan								
JP3551500006	Denso Corporation	JPY	4.650	0	4.650	4.597,0000	172.790,91	0,12
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	0	830	10.460	2.656,0000	224.570,75	0,15
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	240	0	240	48.980,0000	95.021,85	0,06
JP3200450009	ORIX Corporation	JPY	0	2.870	36.070	1.305,0000	380.496,00	0,26
JP3546800008	Terumo Corporation	JPY	0	1.150	14.450	4.180,0000	488.244,73	0,33
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	7.000	5.400	4.600,0000	200.791,36	0,14
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	120	1.550	27.330,0000	342.424,45	0,23
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	2.400	720	11.400	6.932,0000	638.788,14	0,44
							2.543.128,19	1,73
Kanada								
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	0	540	6.710	55,2200	236.606,77	0,16
CA3495531079	Fortis Inc.	CAD	6.580	0	6.580	54,4400	228.745,34	0,16
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	0	580	7.280	93,4900	434.615,07	0,30
							899.967,18	0,62
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	70	0	70	1.572,5000	110.075,00	0,08
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	6.060	6.440	5.160	86,4200	445.927,20	0,30
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	7.350	6.960	28,7000	199.752,00	0,14
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	3.310	41.750	6,0570	252.879,75	0,17
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	1.690	21.210	25,2500	535.552,50	0,37
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	USD	0	450	5.550	70,4900	333.662,69	0,23
NL0000379121	Randstad NV	EUR	0	900	11.250	44,5300	500.962,50	0,34
NL0000388619	Unilever NV	EUR	31.840	410	36.890	51,5000	1.899.835,00	1,30
							4.278.646,64	2,93
Norwegen								
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	0	2.310	29.040	165,8500	439.021,38	0,30
NO0003733800	Orkla ASA	NOK	0	2.810	35.340	94,3800	304.032,56	0,21
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	0	2.340	29.430	156,4500	419.700,42	0,29
							1.162.754,36	0,80
Schweden								
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	11.420	1.310	27.840	173,0500	459.100,80	0,31
SE0012455673	Boliden AB	SEK	8.720	0	8.720	266,7000	221.618,86	0,15
SE0000667891	Sandvik AB	SEK	28.760	0	28.760	175,9000	482.083,13	0,33
							1.162.802,79	0,79
Schweiz								
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	260	0	260	847,6000	204.582,25	0,14
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	230	0	230	2.469,0000	527.172,30	0,36
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	3.180	40.100	10,3000	383.429,26	0,26
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	480	5.210	1.260	320,7000	375.122,54	0,26
							1.490.306,35	1,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Spanien								
ES0171996087	Grifols S.A.	EUR	14.650	750	24.100	24,5900	592.619,00	0,40
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	1.938	2.770	36.825	5,7220	210.712,65	0,14
							803.331,65	0,54
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	300	0	300	490,4300	125.483,16	0,09
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	200	30	700	1.469,6000	877.373,13	0,60
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	170	0	170	3.148,7300	456.532,28	0,31
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.630	230	4.600	254,1600	997.130,92	0,68
US0367521038	Anthem Inc.	USD	0	200	2.560	268,5900	586.431,04	0,40
US0378331005	Apple Inc.	USD	4.930	0	4.930	115,8100	486.945,25	0,33
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	0	690	8.700	59,4500	441.121,54	0,30
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	0	3.670	3.130	105,5800	281.846,82	0,19
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	0	1.930	24.290	28,5100	590.625,07	0,40
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	0	620	7.800	80,4200	534.990,19	0,36
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	9.960	1.180	24.760	39,3900	831.809,30	0,57
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	0	540	6.702	58,4000	333.813,90	0,23
US2605571031	Dow Inc.	USD	0	410	5.100	47,0500	204.652,45	0,14
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	520	6.520	148,0200	823.104,82	0,56
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	4.000	1.060	17.320	63,1900	933.433,52	0,64
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	USD	15.560	0	15.560	40,7000	540.121,11	0,37
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	990	320	5.070	210,3300	909.486,65	0,62
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	6.080	0	6.080	57,4500	297.907,04	0,20
US6792951054	Okta Inc.	USD	610	0	610	213,8500	111.256,72	0,08
US6937181088	PACCAR Inc.	USD	3.570	230	6.450	85,2800	469.130,92	0,32
US6951561090	Packaging Corporation of America	USD	2.190	0	2.190	109,0500	203.684,01	0,14
US7043261079	Paychex Inc.	USD	0	360	4.540	79,7700	308.874,88	0,21
US7185461040	Phillips 66	USD	0	230	2.770	51,8400	122.470,62	0,08
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	570	0	570	251,3200	122.176,89	0,08
US8168511090	Sempra Energy	USD	0	250	3.070	118,3600	309.906,35	0,21
US87612E1064	Target Corporation	USD	0	380	4.790	157,4200	643.106,01	0,44
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	4.260	0	4.260	142,7900	518.793,52	0,35
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	14.840	1.150	29.330	49,3700	1.234.986,87	0,84
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	880	10.990	138,9900	1.302.771,94	0,89
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	910	0	910	143,3400	111.248,96	0,08
US9029733048	U.S. Bancorp	USD	0	830	10.340	35,8500	316.152,67	0,22
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	0	220	2.720	43,3200	100.495,01	0,07
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	0	1.110	13.910	59,4900	705.761,96	0,48
US92826C8394	VISA Inc.	USD	1.230	0	1.230	199,9700	209.776,63	0,14
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	USD	250	0	250	252,4600	53.829,42	0,04
							17.097.231,57	11,66
Börsengehandelte Wertpapiere							50.063.901,19	34,15
Aktien, Anrechte und Genussscheine							50.063.901,19	34,15
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE000A12T8S9	0,250 % Aareal Bank AG EMTN v.17(2021)		0	0	1.300.000	99,9900	1.299.870,00	0,89
XS1218821756	1,000 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)		0	0	500.000	105,1530	525.765,00	0,36
XS2102283061	0,600 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.20(2027)		0	0	300.000	101,0700	303.210,00	0,21
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)		500.000	0	500.000	105,4820	527.410,00	0,36
XS1322048619	1,625 % Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v.15(2021)		0	0	100.000	101,1830	101.183,00	0,07
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)		0	0	400.000	101,4860	405.944,00	0,28
FR0013506516	1,250 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2027)		200.000	0	200.000	107,1120	214.224,00	0,15
XS2023873149	1,450 % Aroundtown SA Reg.S. v.19(2028)		0	0	400.000	101,4270	405.708,00	0,28
XS1577953760	0,321 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2021)		0	0	300.000	100,2890	300.867,00	0,21
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)		0	0	400.000	102,1420	408.568,00	0,28
XS2051362312	1,800 % AT & T Inc. v.19(2039)		0	0	500.000	99,1530	495.765,00	0,34
XS1014018045	2,500 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. Pfe. v.14(2024)		0	0	1.000.000	109,4480	1.094.480,00	0,75

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
ES0312298021	3,750 % AYT Cédulas Cajas Global - Fondo de Titulización de Activos Pfe. v.05(2022)	0	0	1.000.000	108,7750	1.087.750,00	0,74
ES0414950685	4,500 % Bankia S.A. Pfe. v.07(2022)	0	0	1.000.000	107,6320	1.076.320,00	0,73
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	400.000	97,4910	389.964,00	0,27
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	99,7900	898.110,00	0,61
DE000A2E4EE4	0,625 % Berlin Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	108,1140	540.570,00	0,37
XS2102357014	0,375 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	100,6050	402.420,00	0,27
XS1369250755	1,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	109,2020	546.010,00	0,37
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	97,6290	781.032,00	0,53
XS2234571425	0,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2030)	800.000	0	800.000	99,7500	798.000,00	0,54
DE000A2NBJ54	0,625 % Bundesländer-Konsortium Nr. 51 Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	107,9670	647.802,00	0,44
DE0001135226	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.03(2034)	500.000	0	500.000	173,6080	868.040,00	0,59
PTCGH10E0014	1,000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	2.200.000	101,5300	2.233.660,00	1,52
XS2200150766	0,750 % Caixa S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2026)	600.000	0	600.000	101,2230	607.338,00	0,41
FR0013507837	1,250 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2022)	200.000	0	200.000	101,7300	203.460,00	0,14
FR0013507852	1,625 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	106,9440	320.832,00	0,22
FR0013342664	0,136 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	400.000	100,1910	400.764,00	0,27
FR0013419736	1,000 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	300.000	104,4740	313.422,00	0,21
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)	0	0	800.000	100,1000	800.800,00	0,55
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	0	0	200.000	100,2950	200.590,00	0,14
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	102,4960	512.480,00	0,35
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	100,2800	802.240,00	0,55
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	300.000	0	900.000	99,2930	893.637,00	0,61
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	100.000	0	100.000	100,9280	100.928,00	0,07
XS2188805845	1,375 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	100.000	0	100.000	101,8850	101.885,00	0,07
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	400.000	101,0500	404.200,00	0,28
XS2147994995	1,700 % Danaher Corporation v.20(2024)	600.000	0	600.000	105,3290	631.974,00	0,43
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	200.000	103,8140	207.628,00	0,14
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	500.000	100,9390	504.695,00	0,34
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	99,5000	696.500,00	0,48
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	103,5180	207.036,00	0,14
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	700.000	99,6000	697.200,00	0,48
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	500.000	0	500.000	101,7950	508.975,00	0,35
XS2177122624	0,750 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	600.000	0	600.000	103,9890	623.934,00	0,43
XS2177122897	1,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	600.000	0	600.000	105,3200	631.920,00	0,43
XS2024716099	1,375 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	700.000	106,1010	742.707,00	0,51
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	100,4190	502.095,00	0,34
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	106,3520	531.760,00	0,36
XS2154325562	1,700 % Grand City Properties S.A. Reg.S. v.20(2024)	500.000	0	500.000	104,6070	523.035,00	0,36
XS1956014531	1,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024) ²⁾	0	0	400.000	76,0000	304.000,00	0,21
XS2155486942	3,950 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) ²⁾	700.000	0	700.000	78,5100	549.570,00	0,37
GR0118017657	3,375 % Griechenland Reg.S. v.18(2025)	0	100.000	800.000	112,7000	901.600,00	0,61
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	124,1700	496.680,00	0,34
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	300.000	100,3590	301.077,00	0,21
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	0	200.000	97,4460	194.892,00	0,13
XS2194283839	1,625 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	0	300.000	103,7610	311.283,00	0,21
XS2240507801	0,000 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	700.000	0	700.000	99,7870	698.509,00	0,48
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	0	0	700.000	100,1230	700.861,00	0,48
XS0986194883	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	110,8710	554.355,00	0,38
XS1551306951	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	800.000	0	800.000	102,8570	822.856,00	0,56
XS2022425297	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	101,7380	508.690,00	0,35
IT0004679368	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.11(2021)	0	0	1.000.000	101,3770	1.013.770,00	0,69
IT0004356843	4,750 % Italien Reg.S. v.08(2023)	0	100.000	900.000	113,6380	1.022.742,00	0,70
IT0003256820	5,750 % Italien v.02(2033)	0	0	550.000	154,2740	848.507,00	0,58
IT0001174611	6,500 % Italien v.97(2027)	0	0	650.000	140,8220	915.343,00	0,62
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	102,4530	512.265,00	0,35
FR0013430741	0,625 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	500.000	97,0060	485.030,00	0,33
XS1713475306	2,750 % Kroatien Reg.S. v.17(2030)	0	0	800.000	116,0000	928.000,00	0,63
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	101,3300	405.320,00	0,28
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	800.000	92,7000	741.600,00	0,51
XS1511781897	0,625 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.16(2036)	0	0	2.000.000	110,5110	2.210.220,00	1,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
LU0905090048	2,250 % Luxemburg Reg.S. v.13(2028)	0	0	700.000	120,5330	843.731,00	0,58
XS1169353338	1,125 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	101,7440	508.720,00	0,35
XS2201946634	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	101,6910	610.146,00	0,42
XS1143974159	2,000 % mFinance France S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	101,7460	508.730,00	0,35
DE000MHB10J3	2,500 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2028)	0	0	1.500.000	121,9930	1.829.895,00	1,25
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	400.000	0	400.000	101,8460	407.384,00	0,28
XS2104915033	0,190 % National Grid Electricity Transmission Plc. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	200.000	100,8200	201.640,00	0,14
DE0001599983	6,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.93(2023)	0	0	311.000	122,5770	381.214,47	0,26
XS0827999318	2,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.12(2023)	0	0	400.000	106,1880	424.752,00	0,29
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	100.000	0	100.000	106,7890	106.789,00	0,07
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	105,9660	529.830,00	0,36
XS0479333311	5,250 % Polen EMTN v.10(2025)	0	0	800.000	123,8960	991.168,00	0,68
PTOTEQOE0015	5,650 % Portugal Reg.S. v.13(2024)	0	100.000	800.000	120,4070	963.256,00	0,66
PTOTEVOE0018	2,125 % Portugal Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.600.000	116,5520	1.864.832,00	1,27
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	0	300.000	100,3850	301.155,00	0,21
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	100,3750	200.750,00	0,14
XS1219462543	1,125 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	105,5470	527.735,00	0,36
XS2241090088	0,000 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	500.000	0	500.000	99,7650	498.825,00	0,34
XS1060842975	3,625 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	110,5080	552.540,00	0,38
XS1934867547	2,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	0	200.000	103,8750	207.750,00	0,14
XS1970549561	3,500 % Rumänien Reg.S. v.19(2034)	0	0	400.000	110,3000	441.200,00	0,30
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	500.000	0	500.000	101,0350	505.175,00	0,34
XS2176715667	0,375 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	600.000	0	600.000	101,8950	611.370,00	0,42
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	96,9080	581.448,00	0,40
XS2196317742	2,000 % Ses S.A. Reg.S. v.20(2028)	600.000	0	600.000	103,7730	622.638,00	0,42
SI0002102984	4,625 % Slowenien Reg.S. v.09(2024)	0	0	1.000.000	119,7800	1.197.800,00	0,82
FR0013536661	0,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2028)	300.000	0	300.000	99,6150	298.845,00	0,20
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	400.000	101,9080	407.632,00	0,28
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	98,8300	494.150,00	0,34
ES00000126B2	2,750 % Spanien Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.700.000	112,2810	1.908.777,00	1,30
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	104,1450	833.160,00	0,57
XS2087643651	1,000 % Stryker Corporation v.19(2031)	0	0	800.000	101,5690	812.552,00	0,55
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	300.000	104,3900	313.170,00	0,21
XS0874864860	3,987 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.13(2023)	0	0	400.000	109,3660	437.464,00	0,30
XS2020583618	1,957 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.19(2039)	0	0	300.000	108,9470	326.841,00	0,22
XS0903136736	2,500 % Telstra Corporation Ltd. EMTN v.13(2023)	0	0	400.000	107,5260	430.104,00	0,29
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	0	0	500.000	96,9770	484.885,00	0,33
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	800.000	93,7500	750.000,00	0,51
XS2153406868	1,491 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	108,2900	216.580,00	0,15
XS2157121414	1,584 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2022)	300.000	0	300.000	102,6110	307.833,00	0,21
XS2156236296	2,004 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	300.000	0	300.000	107,7090	323.127,00	0,22
CH0336602930	1,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	106,0620	212.124,00	0,14
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	0	400.000	106,7800	427.120,00	0,29
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	500.000	102,3630	511.815,00	0,35
IT0004992878	3,125 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	0	1.000.000	111,3700	1.113.700,00	0,76
IT0005364663	1,000 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2025)	0	0	500.000	106,1480	530.740,00	0,36
FR0011224963	4,625 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.12(2027)	0	0	500.000	127,9820	639.910,00	0,44
FR0013507704	1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	105,9060	211.812,00	0,14
						72.864.691,47	49,74
USD							
XS1470699957	9,250 % Ghana Reg.S. v.16(2022)	0	166.667	333.333	103,8280	295.175,55	0,20
XS1821416234	7,625 % Ghana Reg.S. v.18(2029)	200.000	0	200.000	90,3420	154.101,49	0,11
XS1968714110	7,875 % Ghana Reg.S. v.19(2027)	0	0	500.000	95,4700	407.121,54	0,28
XS0739988086	6,625 % Litauen Reg.S. v.12(2022)	0	0	400.000	108,0000	368.443,50	0,25
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	0	800.000	102,9880	702.689,98	0,48
						1.927.532,06	1,32
Börsengehandelte Wertpapiere						74.792.223,53	51,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0013507654	1,125 % Bouygues S.A. Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	106,1150	212.230,00	0,14
XS2081018629	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	700.000	0	700.000	100,6110	704.277,00	0,48
XS2231259305	0,553 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.20(2029)	500.000	0	500.000	99,6540	498.270,00	0,34
						1.414.777,00	0,96
						1.414.777,00	0,96
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0972530561	3,375 % ASML Holding NV Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	110,3370	551.685,00	0,38
XS1405780963	1,375 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	107,9730	539.865,00	0,37
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	700.000	0	700.000	101,3330	709.331,00	0,48
XS1151586945	1,625 % Chile v.14(2025)	0	0	800.000	106,3220	850.576,00	0,58
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	200.000	104,0990	208.198,00	0,14
XS1227287221	3,375 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	250.000	105,9860	264.965,00	0,18
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	102,6580	513.290,00	0,35
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	400.000	101,1200	404.480,00	0,28
XS1843434280	1,125 % Fiserv Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	103,7180	518.590,00	0,35
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	104,3010	625.806,00	0,43
XS1253558388	2,000 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.15(2023)	0	0	500.000	102,5470	512.735,00	0,35
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	100,4910	502.455,00	0,34
XS2235987224	0,375 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.20(2029)	700.000	0	700.000	99,0700	693.490,00	0,47
XS1824289901	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	0	0	600.000	100,2760	601.656,00	0,41
XS1958300375	2,750 % Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	99,5000	298.500,00	0,20
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	99,8550	499.275,00	0,34
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	101,2710	506.355,00	0,35
XS1117298759	2,750 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	105,7410	528.705,00	0,36
XS1555147369	2,375 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	104,0580	312.174,00	0,21
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	0	0	400.000	106,6250	426.500,00	0,29
FR0013410818	1,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	106,3080	531.540,00	0,36
DE000A28VQC4	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	200.000	0	200.000	105,0760	210.152,00	0,14
						10.810.323,00	7,36
USD							
US168863AW86	3,250 % Chile v.11(2021)	0	0	400.000	102,6960	350.348,83	0,24
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	0	500.000	96,6240	412.042,64	0,28
USP3699PGE18	4,375 % Costa Rica Reg.S. v.13(2025)	600.000	0	800.000	93,1880	635.824,31	0,43
USP3699PGK77	6,125 % Costa Rica Reg.S. v.19(2031)	300.000	0	300.000	94,2980	241.274,20	0,16
US55608RBE99	2,300 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	800.000	105,7200	721.330,49	0,49
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	0	0	400.000	109,1180	372.257,57	0,25
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	0	500.000	115,7740	493.705,76	0,34
US917288BK78	4,375 % Uruguay v.19(2031)	0	0	600.000	119,2550	610.260,13	0,42
						3.837.043,93	2,61
						14.647.366,93	9,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	0	0	400.000	100,0570	400.228,00	0,27
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	114,2080	571.040,00	0,39
						971.268,00	0,66
						971.268,00	0,66
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
DE000A1R0S92	2,000 % LIGA Bank eG Regensburg Stufenzinsanleihe v.12(2032)	0	0	1.500.000	103,4660	1.551.990,00	1,06
DE000A2GSD27	0,500 % LIGA Bank eG Regensburg Stufenzinsanleihe v.17(2025)	0	0	350.000	100,2200	350.770,00	0,24
						1.902.760,00	1,30
						1.902.760,00	1,30
Anleihen						93.728.395,46	63,95
Wertpapiervermögen						143.792.296,65	98,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.575,00	130	0	130		17.550,00	0,01
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/3.675,00	390	0	390		780,00	0,00
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/3.100,00	65	0	65		18.460,00	0,01
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2020/172,00	35	0	35		-13.300,00	-0,01
						23.490,00	0,01
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2020/176,00	0	35	-35		8.400,00	0,01
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/2.525,00	0	130	-130		-23.530,00	-0,02
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/2.925,00	0	65	-65		-4.810,00	0,00
						-19.940,00	-0,01
Short-Positionen							
Optionen							
						-19.940,00	-0,01
						3.550,00	0,00
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
	EUR/USD Future Dezember 2020	103	26	77		-90.544,78	-0,06
	MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2020	30	0	30		-12.153,52	-0,01
						-102.698,30	-0,07
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	0	164	-164		175.685,75	0,12
	STOXX 600 Index Future Dezember 2020	0	650	-650		238.875,33	0,16
						414.561,08	0,28
USD							
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	0	39	-39		-47.398,72	-0,03
	Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future Dezember 2020	0	10	-10		-9.168,44	-0,01
						-56.567,16	-0,04
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
Bankguthaben - Kontokorrent							
						3.241.263,04	2,21
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
						-670.696,91	-0,48
Fondsvermögen in EUR							
						146.621.708,40	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.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Dänische Krone	DKK	1	7,4435
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0866
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5660
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7733
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000TUAG000	TUI AG	0	14.340
Finnland			
FI0009014377	Orion Corporation	0	10.270
Frankreich			
FR0006174348	Bureau Veritas SA	0	20.153
FR0000131906	Renault S.A.	0	5.690
Irland			
IE00B58JVZ52	Seagate Technology Plc.	0	10.140
Italien			
IT0003153415	Snam S.p.A.	0	199.200
Japan			
JP3143600009	ITOCHU Corporation	0	33.500
Luxemburg			
LU1673108939	Aroundtown SA	0	40.270
Schweiz			
CH0126881561	Swiss Re AG	0	6.030
Spanien			
ES0167050915	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.	1.048	19.156
ES06670509H2	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. BZR 07.07.20	16.778	16.778
ES06735169G0	Repsol S.A. BZR 06.07.20	34.887	34.887
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00287Y1091	AbbVie Inc.	0	8.040
US12572Q1058	CME Group Inc.	0	1.330
US5951121038	Micron Technology Inc.	0	10.640
US6826801036	Oneok Inc. [New]	0	7.770
US88579Y1010	3M Co.	0	4.570
Nicht notierte Wertpapiere			
Deutschland			
DE000A2888C9	Vonovia SE BZR 21.07.20	3.500	3.500
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
ES0413211790	3,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Pfc. v.13(2023)	0	1.500.000
DE000A14J421	0,500 % Bundesländer-Konsortium Nr. 47 Reg.S. v.15(2025)	0	1.500.000
ES0440609248	2,625 % CaixaBank S.A. Pfc. v.14(2024)	0	1.000.000
XS0775914277	3,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfc. v.12(2022)	0	2.750.000
DE000A13SWH9	1,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2020)	0	400.000
XS1107718279	1,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	0	300.000
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	500.000
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	170.000
DE000A1RQCP0	0,250 % Hessen Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
XS2020581752	1,500 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	600.000
XS1246144650	0,561 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	500.000
XS2182399274	0,625 % Island Reg.S. v.20(2026)	100.000	100.000
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	350.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
FR0013322120	0,250 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	300.000
FR0013428414	1,250 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	300.000
XS2100690036	0,375 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	600.000
XS0975837146	2,375 % Simon Property Group LP v.13(2020)	0	250.000
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	400.000
IT0004682305	5,250 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.11(2021)	0	1.000.000

USD

US03523TBP21	2,500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.12(2020)	0	133.000
USP3699PAA59	9,995 % Costa Rica Reg.S. v.00(2020)	0	900.000
US50064FAM68	2,750 % Korea v.17(2027)	0	400.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1492822033	3,500 % IQVIA Inc. Reg.S. v.16(2020)	0	500.000
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2020)	0	400.000

Optionen

EUR

Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2020/3.600,00	0	135
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.400,00	130	130
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.425,00	130	130
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/3.700,00	250	250
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2020/179,00	34	34
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2020/177,00	32	0
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2020/2.800,00	195	195
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/2.800,00	50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2020/2.900,00	130	130
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2020/172,00	34	34

USD

Call on S&P 500 Index Oktober 2020/3.570,00	13	13
Put on S&P 500 Index Oktober 2020/3.400,00	13	13

Terminkontrakte

EUR

Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2020	249	100
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2020	189	189
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	3	3
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	3	3
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	5	5
STOXX 600 Index Future Juni 2020	1.332	90
STOXX 600 Index Future September 2020	954	954

GBP

FTSE 250 Index Future Juni 2020	0	34
FTSE 250 Index Future September 2020	34	34

USD

E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2020	106	0
E-Mini S&P 500 Index Future September 2020	59	59
EUR/USD Future Juni 2020	0	102
EUR/USD Future September 2020	142	142
MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2020	0	10
MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future September 2020	30	30
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2020	30	0
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2020	20	20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

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 sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2020. 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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

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 Aufwands- und Ertragsrechnung 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.

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

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.

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.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten 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 2020 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.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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	1.072.150,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	853.570,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	218.580,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	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	1.072.150,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR RUB USD	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	984.730,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	226.612,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.096,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.409,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.053,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	356,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,20 %	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

0,75 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	984.730,74
2. Name	Magnit PJSC
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	160.495,04
3. Name	Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.960,69
4. Name	Gazprom PJSC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.270,70
5. Name	Moncler S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.956,80
6. Name	Moscow Exchange MICEX-RTS PAO
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.929,75

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	1.211.343,72

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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (ab dem 01.07.2020)
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 (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 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 Luxemburg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
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.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Equities Market Neutral
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsia	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuropa	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroSTOXX 50	UniMarktführer
UniExtra: EuroStoxx 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniFavorit: Aktien Europa	UniOptimus -net-
UniFavorit: Renten	UniOpti4
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa IV	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa V	UniRak Emerging Markets
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRak Nordamerika
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional CoCo Bonds	UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de