



# Halbjahresbericht zum 30. September 2021

## 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	12
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Management und Organisation	22

## 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, ERO0) 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 Portfolio Concept

Klasse A  
WKN A14MNS  
ISIN LU1172417856

Klasse I  
WKN A2H81D  
ISIN LU1731629959

Halbjahresbericht  
01.04.2021 - 30.09.2021

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,57	5,76	1,04	-
Klasse I	1,64	5,92	1,49	-

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 <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	24,99 %
Deutschland	17,53 %
Frankreich	12,78 %
Spanien	5,15 %
Niederlande	5,03 %
Italien	4,80 %
Japan	3,37 %
Irland	3,08 %
Großbritannien	2,49 %
Luxemburg	2,36 %
Australien	2,06 %
Uruguay	1,52 %
Portugal	1,37 %
Chile	1,21 %
Schweden	1,15 %
Österreich	1,14 %
Rumänien	1,02 %
Kroatien	0,99 %
Griechenland	0,96 %
Schweiz	0,93 %
Tunesien	0,87 %
Finnland	0,61 %
Bulgarien	0,59 %
Kanada	0,45 %
Belgien	0,37 %
Polen	0,37 %
Zypern	0,37 %
Dänemark	0,32 %
Island	0,29 %
Litauen	0,26 %
Norwegen	0,17 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,60 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,07 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,31 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	18,57 %
Staatsanleihen	12,26 %
Immobilien	8,34 %
Software & Dienste	7,90 %
Hardware & Ausrüstung	6,34 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,65 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,14 %
Media & Entertainment	4,00 %
Versicherungen	3,83 %
Investitionsgüter	2,86 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,83 %
Transportwesen	2,69 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,53 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,36 %
Groß- und Einzelhandel	2,28 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,27 %
Versorgungsbetriebe	2,17 %
Energie	2,05 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,87 %
Verbraucherdienste	1,54 %
Automobile & Komponenten	1,36 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,76 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,60 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,03 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,07 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,31 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# LIGA Portfolio Concept

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 129.266.426,20)	133.260.184,89
Bankguthaben	1.444.594,70
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	39.265,47
Zinsforderungen aus Wertpapieren	704.169,24
Dividendenforderungen	68.937,65
Forderungen aus Anteilverkäufen	733,82
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.733,86
	<b>135.520.619,63</b>
Optionen	-11.200,00
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-39.796,36
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-8.016,58
Zinsverbindlichkeiten	-2.446,12
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-100.028,00
Sonstige Passiva	-138.064,77
	<b>-299.551,83</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>135.221.067,80</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	132.404.356,10 EUR
Umlaufende Anteile	3.273.802,071
Anteilwert	40,44 EUR

### Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	2.816.711,70 EUR
Umlaufende Anteile	38.384,368
Anteilwert	73,38 EUR

# LIGA Portfolio Concept

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0060079531	DSV A/S	DKK	0	290	2.070	1.540,5000	428.848,95	0,32
							<b>428.848,95</b>	<b>0,32</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	1.480	0	1.480	271,8000	402.264,00	0,30
DE0007100000	Daimler AG	EUR	3.330	0	3.330	76,7200	255.477,60	0,19
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	9.850	5.965	54,4800	324.973,20	0,24
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	12.650	0	12.650	35,5250	449.391,25	0,33
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	1.820	1.095	1.820	236,9000	431.158,00	0,32
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	525	3.765	141,9200	534.328,80	0,40
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	570	4.000	51,9000	207.600,00	0,15
							<b>2.605.192,85</b>	<b>1,93</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	18.120	1.765	30.600	24,0850	737.001,00	0,55
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	0	7.605	9.515	55,4400	527.511,60	0,39
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	1.910	170	1.740	180,1500	313.461,00	0,23
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	6.760	0	6.760	45,4650	307.343,40	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	3.590	350	3.240	165,5000	536.220,00	0,40
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	500	935	620,1000	579.793,50	0,43
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	3.570	3.045	4.275	143,9000	615.172,50	0,45
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	5.365	19.665	41,3350	812.852,78	0,60
							<b>4.429.355,78</b>	<b>3,28</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	11.900	0	11.900	36,0600	499.376,24	0,37
							<b>499.376,24</b>	<b>0,37</b>
<b>Irland</b>								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	3.340	105	3.235	319,9200	893.114,60	0,66
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	11.510	740	10.770	40,5600	436.831,20	0,32
IE00B8KQNB27	Eaton Corporation Plc.	USD	4.380	0	4.380	149,3100	564.357,78	0,42
IE00BZ12WBP82	Linde Plc.	EUR	4.430	720	3.710	256,1000	950.131,00	0,70
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	7.250	0	7.250	125,3500	784.248,79	0,58
							<b>3.628.683,37</b>	<b>2,68</b>
<b>Japan</b>								
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	1.960	0	1.960	17.475,0000	264.945,38	0,20
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	1.220	50	1.370	67.000,0000	710.032,90	0,53
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	7.030	0	7.030	9.960,0000	541.623,83	0,40
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5.660	0	5.660	6.832,0000	299.121,34	0,22
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	4.110	0	4.110	18.900,0000	600.878,59	0,44
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	470	0	470	70.080,0000	254.785,70	0,19
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	4.920	0	4.920	12.455,0000	474.014,84	0,35
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	165	1.205	49.670,0000	462.982,22	0,34
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	23.040	4.350	28.800	2.000,0000	445.559,37	0,33
							<b>4.053.944,17</b>	<b>3,00</b>
<b>Kanada</b>								
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	8.600	7.980	7.070	126,0300	607.011,44	0,45
							<b>607.011,44</b>	<b>0,45</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	900	195	1.395	645,9000	901.030,50	0,67
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	40.800	16.000	12,5680	201.088,00	0,15
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	1.580	0	1.580	195,8700	267.064,72	0,20
							<b>1.369.183,22</b>	<b>1,02</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	5.840	725	5.115	457,3000	231.254,15	0,17
							<b>231.254,15</b>	<b>0,17</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
<b>Schweden</b>								
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	0	1.275	9.015	326,8000	290.588,46	0,21
							<b>290.588,46</b>	<b>0,21</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	3.960	0	3.960	173,4800	592.838,11	0,44
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	170	1.705	1.255	383,6000	445.427,46	0,33
							<b>1.038.265,57</b>	<b>0,77</b>
<b>Spanien</b>								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	0	11.875	19.457	11,2980	219.825,19	0,16
							<b>219.825,19</b>	<b>0,16</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	7.820	0	7.820	118,1300	797.183,81	0,59
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.410	40	1.370	575,7200	680.649,29	0,50
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	4.770	0	4.770	102,9000	423.570,07	0,31
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	USD	3.400	0	3.400	157,5300	462.204,00	0,34
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	390	75	945	2.665,3100	2.173.557,08	1,61
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	80	0	80	2.673,5200	184.571,63	0,14
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	485	35	590	3.285,0400	1.672.569,55	1,24
US0258161092	American Express Co.	USD	4.120	0	4.120	167,5300	595.636,52	0,44
US0378331005	Apple Inc.	USD	14.070	1.120	21.950	141,5000	2.680.294,27	1,98
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	6.000	0	6.000	43,3900	224.663,44	0,17
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	2.580	330	2.250	72,8400	141.430,79	0,10
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	13.950	640	18.470	54,4300	867.554,45	0,64
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	5.090	740	10.292	84,8600	753.692,72	0,56
US2358511028	Danaher Corporation	USD	2.200	220	1.980	304,4400	520.185,71	0,38
US2441991054	Deere & Co.	USD	1.270	115	1.155	335,0700	333.971,22	0,25
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	2.235	3.545	231,0500	706.827,97	0,52
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	5.530	650	10.100	94,2000	821.039,01	0,61
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	USD	51.140	58.360	51.140	15,4600	682.278,56	0,50
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	USD	550	65	485	621,9000	260.287,80	0,19
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	USD	4.570	0	4.570	50,4100	198.803,68	0,15
US46266C1053	iQVIA Holdings Inc.	USD	3.240	1.050	2.190	239,5400	452.703,31	0,33
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	3.000	415	2.585	60,3100	134.536,89	0,10
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	820	0	820	347,6800	246.028,31	0,18
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	4.170	270	3.900	241,1100	811.467,90	0,60
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	4.760	600	8.600	281,9200	2.092.260,96	1,55
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	600	0	600	610,3400	316.020,02	0,23
US6541061031	NIKE Inc.	USD	3.420	0	3.420	145,2300	428.621,51	0,32
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.900	0	1.900	207,1600	339.665,17	0,25
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	4.750	85	4.665	260,2100	1.047.531,63	0,77
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	4.440	0	4.440	125,4300	480.591,30	0,36
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	3.740	135	4.695	271,2200	1.098.876,34	0,81
US8168511090	Sempra	USD	2.360	2.580	2.500	126,5000	272.911,63	0,20
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	650	0	650	622,2700	349.046,86	0,26
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	0	15.885	10.135	52,4700	458.908,74	0,34
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	5.280	0	5.280	169,1700	770.812,56	0,57
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	0	285	1.985	202,6100	347.066,66	0,26
US9029733048	U.S. Bancorp	USD	0	10.750	9.150	59,4400	469.344,15	0,35
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	0	305	2.105	70,5700	128.192,83	0,09
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	200	1.410	222,7500	271.036,85	0,20
							<b>25.696.595,19</b>	<b>18,99</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>45.098.124,58</b>	<b>33,35</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>45.098.124,58</b>	<b>33,35</b>
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)		0	0	600.000	101,0580	606.348,00	0,45
DE000A127859	0,250 % Aareal Bank AG EMTN v.17(2021)		0	0	1.300.000	99,8600	1.298.180,00	0,96
XS2102283061	0,600 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.20(2027)		0	0	300.000	101,7090	305.127,00	0,23
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)		0	0	500.000	106,6560	533.280,00	0,39
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)		0	0	400.000	101,9730	407.892,00	0,30
FR0013506516	1,250 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2027)		0	0	200.000	106,5180	213.036,00	0,16
XS2023873149	1,450 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)		0	0	400.000	104,4780	417.912,00	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1562614831	3,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 17(2027)	300.000	0	300.000	115,4300	346.290,00	0,26
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	102,2870	920.583,00	0,68
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	400.000	100,6450	402.580,00	0,30
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	0	0	475.000	84,7700	402.657,50	0,30
XS1901183043	6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)	0	0	450.000	87,0540	391.743,00	0,29
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	0	0	450.000	83,4700	375.615,00	0,28
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	300.000	0	300.000	105,9930	317.979,00	0,24
XS2102357014	0,375 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	101,6810	406.724,00	0,30
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	107,4370	322.311,00	0,24
XS1369250755	1,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	107,3180	536.590,00	0,40
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	99,6620	797.296,00	0,59
FR0013507654	1,125 % Bouygues S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	106,3790	212.758,00	0,16
XS2234571425	0,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2030)	0	0	800.000	99,2490	793.992,00	0,59
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	800.000	102,2670	818.136,00	0,61
XS2200150766	0,750 % Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 20(2026)	0	0	600.000	102,2920	613.752,00	0,45
ES0213307061	1,125 % Caixaabank S.A. Reg.S. v.19(2026)	800.000	0	800.000	103,4330	827.464,00	0,61
FR0013507837	1,250 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2022)	0	0	200.000	100,7260	201.452,00	0,15
FR0013507852	1,625 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	106,9800	320.940,00	0,24
FR0013419736	1,000 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	300.000	104,4340	313.302,00	0,23
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)	0	0	800.000	99,7500	798.000,00	0,59
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	0	0	200.000	100,9250	201.850,00	0,15
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	103,5100	517.550,00	0,38
DE000C240LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	101,1720	809.376,00	0,60
DE000C245VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	900.000	101,4510	913.059,00	0,68
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	100.000	103,1670	103.167,00	0,08
XS2188805845	1,375 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	100.000	106,6030	106.603,00	0,08
FR0012620367	2,700 % Crédit Agricole S.A. v.15(2025)	300.000	0	300.000	108,0890	324.267,00	0,24
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	106,1670	1.061.670,00	0,79
XS2147994995	1,700 % Danaher Corporation v.20(2024)	0	0	600.000	104,5500	627.300,00	0,46
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	103,4060	206.812,00	0,15
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.18(2023) 2)	0	0	500.000	104,4750	522.375,00	0,39
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	105,6250	739.375,00	0,55
DE000DL19US6	2,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	109,4630	875.704,00	0,65
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	500.000	100,0270	500.135,00	0,37
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	700.000	100,2590	701.813,00	0,52
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	500.000	101,9660	509.830,00	0,38
XS2177122624	0,750 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	104,1450	624.870,00	0,46
XS2177122897	1,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	600.000	106,6080	639.648,00	0,47
XS2024716099	1,375 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	700.000	106,7720	747.404,00	0,55
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	500.000	99,6580	498.290,00	0,37
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	800.000	101,5370	812.296,00	0,60
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	106,0330	530.165,00	0,39
XS2307768734	0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	0	0	200.000	99,6960	199.392,00	0,15
XS2154325562	1,700 % Grand City Properties S.A. Reg.S. v.20(2024)	0	0	500.000	104,5020	522.510,00	0,39
GR0124034688	3,750 % Griechenland Reg.S. v.17(2028) 2)	300.000	0	300.000	121,6010	364.803,00	0,27
GR0128015725	3,900 % Griechenland Reg.S. v.17(2033)	0	0	325.000	132,8200	431.665,00	0,32
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	124,2050	496.820,00	0,37
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2027)	0	0	300.000	106,7130	320.139,00	0,24
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v. 19(2027)	300.000	0	300.000	104,6330	313.899,00	0,23
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	0	200.000	99,8600	199.720,00	0,15
DE000A255DH9	3,250 % HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	108,1000	540.500,00	0,40
AT0000A2STT8	0,010 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG Reg.S. Pfe. v.21(2028)	400.000	0	400.000	100,1610	400.644,00	0,30
XS2194283839	1,625 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	300.000	107,6230	322.869,00	0,24
XS1808395930	2,000 % Immobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	800.000	107,5030	860.024,00	0,64
ES0239140017	1,350 % Immobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	800.000	105,1750	841.400,00	0,62
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	0	0	700.000	100,2390	701.673,00	0,52
XS0986194883	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	108,7930	543.965,00	0,40
XS1551306951	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	800.000	103,5510	828.408,00	0,61
XS202425297	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	102,9080	514.540,00	0,38
XS2081018629	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	103,0650	721.455,00	0,53
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	0	0	400.000	98,7000	394.800,00	0,29
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	0	0	550.000	151,2300	831.765,00	0,62
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	100.000	550.000	137,0820	753.951,00	0,56
IT0001444378	6,000 % Italien Reg.S. v.99(2031)	0	0	650.000	148,2900	963.885,00	0,71
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	101,6160	508.080,00	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
						EUR	vermögen % 1)
FR0013430741	0,625 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	500.000	100,0360	500.180,00	0,37
XS1713475306	2,750 % Kroatien Reg.S. v.17(2030)	0	0	800.000	116,0000	928.000,00	0,69
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	102,9510	411.804,00	0,30
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	800.000	104,3400	834.720,00	0,62
XS2305244241	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	400.000	99,7040	398.816,00	0,29
XS2384269101	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	400.000	0	400.000	99,3380	397.352,00	0,29
ES0000101818	2,146 % Madrid Reg.S. v.17(2027)	315.000	0	315.000	112,1770	353.357,55	0,26
XS1143974159	2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	100,2000	501.000,00	0,37
XS2201946634	2,375 % Meriin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	600.000	109,1640	654.984,00	0,48
DE000MHB10J3	2,500 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2028)	0	0	1.500.000	117,5220	1.762.830,00	1,30
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.20(2041)	300.000	0	300.000	100,5910	301.773,00	0,22
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	400.000	100,7430	402.972,00	0,30
XS2104915033	0,190 % National Grid Electricity Transmission Plc. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	200.000	100,7850	201.570,00	0,15
XS2231259305	0,553 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	500.000	99,8020	499.010,00	0,37
XS2387060259	0,670 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2029)	500.000	0	500.000	99,3130	496.565,00	0,37
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.17(2048)	300.000	0	300.000	119,9010	359.703,00	0,27
DE000NRWOLF2	0,900 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	107,1120	1.071.120,00	0,79
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	300.000	0	300.000	104,7500	314.250,00	0,23
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	600.000	0	600.000	118,8750	713.250,00	0,53
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	106,2830	106.283,00	0,08
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	107,2240	536.120,00	0,40
PTOTEV0E0018	2,125 % Portugal Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.600.000	115,6660	1.850.656,00	1,37
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	0	300.000	100,4940	301.482,00	0,22
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	101,4720	202.944,00	0,15
XS1219462543	1,125 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	104,5010	522.505,00	0,39
XS2241090088	0,125 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	500.000	100,7070	503.535,00	0,37
XS1934867547	2,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2026)	500.000	0	700.000	107,0000	749.000,00	0,55
XS1970549561	3,500 % Rumänien Reg.S. v.19(2034)	0	0	400.000	109,6250	438.500,00	0,32
XS2262211076	1,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2029)	0	0	200.000	98,2500	196.500,00	0,15
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	0	0	500.000	100,8900	504.450,00	0,37
XS2176715667	0,375 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	101,5330	609.198,00	0,45
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	107,5050	645.030,00	0,48
FR0013536661	0,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.20(2028)	0	0	300.000	101,5710	304.713,00	0,23
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	100,8410	504.205,00	0,37
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	103,2480	825.984,00	0,61
XS2087643651	1,000 % Stryker Corporation v.19(2031)	0	0	800.000	102,8160	822.528,00	0,61
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	300.000	106,1250	318.375,00	0,24
XS0903136736	2,500 % Telstra Corporation Ltd. EMTN v.13(2023)	0	0	400.000	105,3720	421.488,00	0,31
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	0	0	500.000	100,7400	503.700,00	0,37
XS2153406868	1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	200.000	107,2780	214.556,00	0,16
XS1195202822	2,625 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	300.000	0	300.000	105,2680	315.804,00	0,23
XS2156236296	2,004 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	300.000	106,5070	319.521,00	0,24
CH0336602930	1,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	104,9450	209.890,00	0,16
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	0	400.000	106,2320	424.928,00	0,31
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	500.000	104,1060	520.530,00	0,38
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	0	0	1.000.000	98,4170	984.170,00	0,73
FR0011224963	4,625 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.12(2027)	0	0	500.000	124,7860	623.930,00	0,46
FR0013507704	1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	106,2940	212.588,00	0,16
FR0014003G27	1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	100.000	0	100.000	102,8750	102.875,00	0,08
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	200.000	0	200.000	99,4950	198.990,00	0,15
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	98,0810	294.243,00	0,22
DE000A3E5MJ2	1,000 % Vonovia SE Reg.S. v.21(2033)	400.000	0	400.000	99,2590	397.036,00	0,29
XS2297209293	0,000 % Zypern EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	100,4980	502.490,00	0,37
						<b>66.344.409,05</b>	<b>49,12</b>
<b>USD</b>							
XS0739988086	6,625 % Litauen Reg.S. v.12(2022)	0	0	400.000	101,9870	352.043,49	0,26
						<b>352.043,49</b>	<b>0,26</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
						<b>66.696.452,54</b>	<b>49,38</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2292487076	0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	0	0	200.000	96,7310	193.462,00	0,14
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	300.000	0	300.000	103,9510	311.853,00	0,23
XS2385398206	0,250 % Comcast Corporation v.21(2029)	300.000	0	300.000	98,5310	295.593,00	0,22
XS2390849318	0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	100.000	0	100.000	100,2260	100.226,00	0,07
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	200.000	0	200.000	99,0900	198.180,00	0,15
						<b>1.099.314,00</b>	<b>0,81</b>
						<b>1.099.314,00</b>	<b>0,81</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	101,7500	508.750,00	0,38
XS1405780963	1,375 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	106,4190	532.095,00	0,39
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	103,6500	725.550,00	0,54
XS1151586945	1,625 % Chile v.14(2025)	0	0	800.000	105,4930	843.944,00	0,62
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	0	0	400.000	100,1890	400.756,00	0,30
DE000CB0HRY3	0,100 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	400.000	100,1610	400.644,00	0,30
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	200.000	102,1110	204.222,00	0,15
XS1227287221	3,375 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	250.000	107,5330	268.832,50	0,20
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	104,6250	523.125,00	0,39
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	900.000	0	1.400.000	95,0000	1.330.000,00	0,98
XS2010039035	0,950 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	100,3000	300.900,00	0,22
DE000DL19T26	1,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	800.000	105,6560	845.248,00	0,63
XS1843434280	1,125 % Fiserv Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	104,3230	521.615,00	0,39
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	100,2500	401.000,00	0,30
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	106,3750	638.250,00	0,47
XS2197076651	2,750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	300.000	0	300.000	108,8840	326.652,00	0,24
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	105,8390	740.873,00	0,55
XS1253558388	2,000 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.15(2023)	0	0	500.000	103,0290	515.145,00	0,38
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	103,2260	516.130,00	0,38
XS2241387096	0,693 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	500.000	99,7580	498.790,00	0,37
XS2235987224	0,375 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.20(2029)	0	0	700.000	98,8440	691.908,00	0,51
XS2077666316	2,875 % Ol European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	0	0	500.000	101,2500	506.250,00	0,37
XS1958300375	2,750 % Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	102,0000	306.000,00	0,23
DE000RLP1171	0,050 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	100,3640	1.003.640,00	0,74
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	106,4700	532.350,00	0,39
XS1117298759	2,750 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	108,1930	540.965,00	0,40
FR0013410818	1,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	106,9620	534.810,00	0,40
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	117,6450	588.225,00	0,44
DE000A28VQC4	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	200.000	103,9710	207.942,00	0,15
						<b>15.954.611,50</b>	<b>11,81</b>
<b>USD</b>							
US55608RBE99	2,300 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	800.000	103,6400	715.498,79	0,53
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	0	0	400.000	107,0350	369.468,42	0,27
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	0	800.000	115,1370	794.870,56	0,59
US917288BK78	4,375 % Uruguay v.19(2031)	0	0	900.000	115,6250	898.019,50	0,66
						<b>2.777.857,27</b>	<b>2,05</b>
						<b>18.732.468,77</b>	<b>13,86</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	0	0	100.000	99,8200	99.820,00	0,07
						<b>99.820,00</b>	<b>0,07</b>
						<b>99.820,00</b>	<b>0,07</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A1R0S92	2,000 % LIGA Bank eG Regensburg Stufenzinsanleihe v.12(2032)	0	0	1.500.000	102,2670	1.534.005,00	1,13
						<b>1.534.005,00</b>	<b>1,13</b>
						<b>1.534.005,00</b>	<b>1,13</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>88.162.060,31</b>	<b>65,25</b>
<b>Anleihen</b>						<b>133.260.184,89</b>	<b>98,60</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/4.400,00	400	0	400		1.200,00	0,00
						<b>1.200,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Positionen</b>							
						<b>1.200,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/3.900,00	0	50	-50		-12.400,00	-0,01
						<b>-12.400,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>							
						<b>-12.400,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Optionen</b>							
						<b>-11.200,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	EUR/USD Future Dezember 2021	68	55	13		-25.914,74	-0,02
						<b>-25.914,74</b>	<b>-0,02</b>
<b>Long-Positionen</b>							
						<b>-25.914,74</b>	<b>-0,02</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	61	86	-25		54.980,00	0,04
						<b>54.980,00</b>	<b>0,04</b>
<b>USD</b>							
	MSCI World Net Index Future Dezember 2021	0	52	-52		10.200,21	0,01
						<b>10.200,21</b>	<b>0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>							
						<b>65.180,21</b>	<b>0,05</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
						<b>39.265,47</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							
						<b>1.444.594,70</b>	<b>1,07</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
						<b>488.222,74</b>	<b>0,31</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							
						<b>135.221.067,80</b>	<b>100,00</b>

- 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 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6039
Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0206
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4679
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6789
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA Portfolio Concept

## 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
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Australien</b>			
AU000000ASX7	ASX Ltd. (ASX)	0	5.160
AU000000CSL8	CSL Ltd.	0	1.800
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	0	14.340
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	0	12.990
<b>Belgien</b>			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	4.170	6.335
<b>Bermudas</b>			
BMG5876H1051	Marvell Technology Group Ltd.	0	3.000
<b>Dänemark</b>			
DK0010181759	Carlsberg AS	1.770	1.770
DK0060094928	Orsted AS	0	3.090
<b>Deutschland</b>			
DE0008404005	Allianz SE	0	4.765
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	6.040	6.040
DE000BASF111	BASF SE	0	10.065
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	0	11.205
DE0006062144	Covestro AG	0	10.300
DE0005557508	Dte. Telekom AG	11.560	11.560
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	0	18.325
DE0008402215	Hannover Rück SE	0	1.450
DE0007164600	SAP SE	770	5.495
<b>Finnland</b>			
FI0009007884	Elisa Oyj	0	4.870
FI0009013403	KONE Corporation	0	4.000
FI0009013296	Neste Oyj	0	13.165
FI0009005961	Stora Enso Oyj	0	33.110
<b>Frankreich</b>			
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	0	11.500
FR0000130650	Dassault Systemes SE	1.050	1.050
FR0000130452	Eiffage S.A.	2.440	2.440
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	0	4.815
FR0000121485	Kering S.A.	0	620
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	0	2.650
FR0000120321	L'Oréal S.A.	1.500	1.500
<b>Großbritannien</b>			
GB00B02J6398	Admiral Group Plc.	0	6.440
GB0002162385	Aviva Plc.	38.690	38.690
GB0030913577	BT Group Plc.	0	122.370
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	22.480	22.480
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	0	96.730
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	0	12.160
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	0	103.380
GB0006825383	Persimmon Plc.	0	9.410
GB0007908733	SSE Plc.	0	49.970
GB0007669376	St. James's Place Plc.	0	27.070
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	0	11.560
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	0	220.490
<b>Irland</b>			
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	0	12.510
<b>Italien</b>			
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	0	36.590
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	0	34.570

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Japan</b>			
JP3551500006	Denso Corporation	0	4.120
JP3496400007	KDDI Corporation	0	9.280
JP3200450009	ORIX Corporation	0	32.000
JP3546800008	Terumo Corporation	0	12.820
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	0	4.790
<b>Kanada</b>			
CA05534B7604	BCE Inc.	0	3.480
CA3495531079	Fortis Inc.	0	5.830
<b>Niederlande</b>			
NL0012969182	Adyen NV	0	60
NL0013267909	Akzo Nobel NV	0	4.245
NL0011872643	ASR Nederland NV	0	5.725
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	0	17.450
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	0	4.920
NL0000379121	Randstad NV	0	9.255
<b>Norwegen</b>			
NO0003054108	Mowi ASA	0	25.760
NO0010081235	NEL ASA	0	27.180
NO0003733800	Orkla ASA	0	31.350
<b>Schweden</b>			
SE0000115446	AB Volvo [publ]	0	34.370
SE0000695876	Alfa-Laval AB	8.710	8.710
SE0015811559	Boliden AB	7.730	7.730
SE0015961909	Hexagon AB	13.000	13.000
SE0000667891	Sandvik AB	0	25.510
<b>Schweiz</b>			
CH0024608827	Partners Group Holding AG	0	240
CH0002497458	SGS S.A.	0	210
CH0244767585	UBS Group AG	0	35.570
<b>Spanien</b>			
ES0105046009	Aena SME S.A.	1.710	1.710
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	3.700	3.700
ES0171996087	Grifols S.A.	0	19.830
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	6.250	6.250
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	2.570	2.570
US0311621009	Amgen Inc.	0	4.080
US0367521038	Anthem Inc.	0	2.270
US0382221051	Applied Materials Inc.	0	3.480
US00206R1023	AT & T Inc.	0	16.270
US0527691069	Autodesk Inc.	620	620
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	0	160
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	0	1.270
US31428X1063	Fedex Corporation	0	1.850
US37045V1008	General Motors Co.	2.010	2.010
US40434L1052	HP Inc.	0	9.770
US5128071082	Lam Research Corporation	290	290
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc.	2.730	2.730
US6092071058	Mondelez International Inc.	0	5.390
US6951561090	Packaging Corporation of America	0	1.940
US7043261079	Paychex Inc.	0	4.020
US7185461040	Phillips 66	0	2.450
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	920	920
US86771W1053	Sunrun Inc.	0	2.820
US8825081040	Texas Instruments Inc.	0	1.970
US4370761029	The Home Depot Inc.	0	1.930
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	0	9.760
US9078181081	Union Pacific Corporation	0	1.350
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	0	8.810
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	560	770
US98978V1035	Zoetis Inc.	3.390	3.390

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Schweden</b>			
SE0006425815	PowerCell Sweden AB [publ]	0	2.090
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Schweden</b>			
SE0015811567	Boliden AB	7.730	7.730
SE0012455673	Boliden AB	0	7.730
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1322048619	1,625 % Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	100.000
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	400.000
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	0	400.000
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	0	350.000
DE0001135176	5,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2031)	0	1.800.000
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	4.500.000	4.500.000
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	400.000
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
GR0118017657	3,375 % Griechenland Reg.S. v.18(2025)	0	400.000
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	300.000
IT0004992878	3,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	0	1.000.000
DE0001599983	6,500 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.93(2023)	0	311.000
XS0827999318	2,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.12(2023)	0	400.000
XS0479333311	5,250 % Polen EMTN v.10(2025)	0	800.000
XS1060842975	3,625 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	500.000
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	0	600.000
SI0002102984	4,625 % Slowenien Reg.S. v.09(2024)	0	1.000.000
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	400.000
ES0000012682	2,750 % Spanien Reg.S. v.14(2024)	0	350.000
XS0874864860	3,987 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.13(2023)	0	400.000
<b>USD</b>			
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	800.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0972530561	3,375 % ASML Holding NV Reg.S. v.13(2023)	0	500.000
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	500.000
XS1555147369	2,375 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.17(2024)	0	300.000
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	0	400.000
<b>USD</b>			
US168863AW86	3,250 % Chile v.11(2021)	0	400.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
DE000A2GSD27	0,500 % LIGA Bank eG Regensburg Stufenzinsanleihe v.17(2025)	0	350.000
<b>Optionen</b>			
<b>EUR</b>			
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.875,00	100	0
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2021/4.100,00	200	200
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/173,50	30	30
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/177,00	30	30
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2021/174,00	16	16
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2021/3.500,00	0	250
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2021/3.850,00	100	100
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2021/3.800,00	150	150
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2021/3.550,00	0	100
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2021/3.950,00	200	200
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/170,00	30	30
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/174,00	30	30
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2021/171,00	16	16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
	Call on S&P 500 Index April 2021/4.000,00	15	0
	Put on S&P 500 Index April 2021/3.650,00	0	10
	Put on S&P 500 Index Juni 2021/4.010,00	10	10
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	60	60
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	127	0
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	145	145
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	3	3
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	167	104
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	178	178
	MSCI Europe Value Index (Net Return) (EUR) Future Juni 2021	116	0
	MSCI Europe Value Index (Net Return) (EUR) Future September 2021	78	78
	STOXX 600 Index Future Juni 2021	326	252
	STOXX 600 Index Future September 2021	163	163
<b>GBP</b>			
	EUR/GBP Future Juni 2021	24	0
	EUR/GBP Future September 2021	24	24
	FTSE 100 Index Future Juni 2021	0	48
	FTSE 100 Index Future September 2021	48	48
	FTSE 250 Index Future Juni 2021	0	97
	FTSE 250 Index Future September 2021	71	71
<b>USD</b>			
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2021	8	8
	EUR/USD Future Juni 2021	21	71
	EUR/USD Future September 2021	117	117
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future Juni 2021	0	30
	MSCI Emerging Markets Index (NYSE) Future September 2021	30	30
	MSCI USA Value Weight Capacity Index (Net Return) (USD) Future Juni 2021	50	0
	MSCI USA Value Weight Capacity Index (Net Return) (USD) Future September 2021	25	25
	S&P 500 Index Future Juni 2021	13	13

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 und sonstigen börsennotierten Derivate 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 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.

## 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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## **Sicherheiten**

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

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 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 Portfolio Concept

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	887.178,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	887.178,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	364.803,00	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	522.375,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	971.843,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	4.643,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	6.521,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	4.461,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.060,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	18,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			0,67 %
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>			
1. Name			Berlin, Land
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			971.843,10

**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	971.843,10

**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

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 Anteilinhaber 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](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber 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-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)