

Halbjahresbericht zum 30. September 2022 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 2022 bis 30. September 2022	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	16
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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2022 bis 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Der Trend zu höheren US-Renditen setzte sich mit zunehmender Dynamik fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben sorgten zudem für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent anhub. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 7,9 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter dazu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an.

Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von 0,55 Prozent Ende März auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 12,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter leicht steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 10,3 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 15 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck.

Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verflogen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, einen Verlust von 18,9 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 20,9 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 17,2 Prozent. In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 15 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,9 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung vergleichsweise moderate 6,8 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 17,3 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 31,1 Prozent zurück.

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
01.04.2022 - 30.09.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-10,94	-14,06	-15,40	-
Klasse I	-10,87	-13,93	-15,02	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	29,85 %
Deutschland	18,05 %
Frankreich	10,37 %
Niederlande	6,51 %
Spanien	4,73 %
Japan	3,68 %
Kanada	2,53 %
Großbritannien	2,40 %
Irland	2,34 %
Österreich	2,03 %
Luxemburg	1,95 %
Portugal	1,94 %
Uruguay	1,79 %
Australien	1,59 %
Schweden	1,14 %
Italien	0,92 %
Südkorea	0,78 %
Finnland	0,73 %
Schweiz	0,73 %
Rumänien	0,67 %
Kroatien	0,66 %
Belgien	0,59 %
Zypern	0,42 %
Island	0,30 %
Griechenland	0,27 %
Wertpapiervermögen	96,97 %
Terminkontrakte	0,79 %
Bankguthaben	2,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,29 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	20,47 %
Staatsanleihen	11,72 %
Software & Dienste	6,85 %
Immobilien	6,69 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,77 %
Versicherungen	4,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,06 %
Media & Entertainment	3,81 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,20 %
Transportwesen	3,20 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,08 %
Hardware & Ausrüstung	2,76 %
Groß- und Einzelhandel	2,56 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,44 %
Investitionsgüter	2,38 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,29 %
Automobile & Komponenten	2,13 %
Telekommunikationsdienste	2,05 %
Versorgungsbetriebe	1,89 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,56 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,37 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,93 %
Energie	0,83 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,83 %
Verbraucherdienste	0,65 %
Wertpapiervermögen	96,97 %
Terminkontrakte	0,79 %
Bankguthaben	2,53 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,29 %
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 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 119.451.175,51)	106.005.487,75
Bankguthaben	2.768.727,20
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	875.199,69
Zinsforderungen	3.057,47
Zinsforderungen aus Wertpapieren	581.706,00
Dividendenforderungen	26.516,18
Forderungen aus Anteilverkäufen	744,44
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.296,48
	110.262.735,21
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-682.564,28
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-87.870,65
Sonstige Passiva	-116.150,72
	-886.585,65
Fondsvermögen	109.376.149,56

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	106.954.117,75 EUR
Umlaufende Anteile	3.118.780,266
Anteilwert	34,29 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	2.422.031,81 EUR
Umlaufende Anteile	38.804,076
Anteilwert	62,42 EUR

LIGA Portfolio Concept

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	1.850	0	3.935	285,0200	736.362,48	0,67
							736.362,48	0,67
Deutschland								
DE0007236101	Siemens AG	EUR	1.320	1.490	3.975	101,2000	402.270,00	0,37
							402.270,00	0,37
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	8.870	0	21.410	22,4750	481.189,75	0,44
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	7.350	8.605	7.870	43,6050	343.171,35	0,31
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	0	400	1.240	165,5000	205.220,00	0,19
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	720	2.200	1.980	140,3500	277.893,00	0,25
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	500	220	458,5500	100.881,00	0,09
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	670	165	610,4000	100.716,00	0,09
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	2.450	5.420	1.870	83,1700	155.527,90	0,14
							1.664.599,00	1,51
Großbritannien								
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	13.840	0	13.840	15,2750	240.973,44	0,22
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	15.170	0	15.170	39,6900	686.307,19	0,63
							927.280,63	0,85
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	0	340	2.185	257,3000	573.966,82	0,52
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	2.630	0	10.130	33,0700	334.999,10	0,31
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	1.760	2.750	2.890	133,3600	393.476,67	0,36
IE00BZ12WPP82	Linde Plc.	EUR	600	0	2.780	279,2000	776.176,00	0,71
							2.078.618,59	1,90
Japan								
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	2.260	0	2.260	22.295,0000	355.429,13	0,32
JP3837800006	Hoya Corporation	JPY	0	0	2.720	13.880,0000	266.314,91	0,24
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	560	700	1.075	47.900,0000	363.229,47	0,33
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	3.590	4.660	4.840	9.286,0000	317.037,87	0,29
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	11.970	0	11.970	2.565,0000	216.580,14	0,20
							1.518.591,52	1,38
Kanada								
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	6.925	0	6.925	66,7200	471.705,97	0,43
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	CAD	8.080	0	8.080	41,9600	251.940,85	0,23
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	0	2.300	3.965	124,3700	366.446,50	0,34
							1.090.093,32	1,00
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.210	970	1.160	433,6000	502.976,00	0,46
							502.976,00	0,46
Schweiz								
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	340	900	1.530	181,8800	284.100,46	0,26
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	220	410	830	395,0000	340.128,64	0,31
							624.229,10	0,57
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	5.310	3.580	5.210	63,3600	337.014,40	0,31
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	14.820	2.510	13.180	96,1500	1.293.779,48	1,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	11.840	250	12.250	113,0000	1.413.221,03	1,29
US0378331005	Apple Inc.	USD	3.420	4.580	18.805	138,2000	2.653.242,47	2,43
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	3.680	3.160	5.540	81,9300	463.391,73	0,42
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	19.820	0	19.820	30,2000	611.091,37	0,56
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	0	0	16.180	38,7300	639.766,62	0,58
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	4.380	0	12.950	71,8700	950.195,51	0,87
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	1.430	3.640	5.427	95,3700	528.405,30	0,48
US2358511028	Danaher Corporation	USD	2.380	0	3.995	258,2900	1.053.464,57	0,96
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	0	2.875	323,3500	949.087,54	0,87
US2910111044	Emerson Electric Co.	USD	2.720	4.200	4.825	73,2200	360.680,45	0,33
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.060	0	10.075	104,5000	1.074.872,38	0,98
US5738741041	Marvell Technology Inc.	USD	1.520	4.910	4.190	42,9100	183.555,79	0,17
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	0	300	2.185	284,3400	634.285,76	0,58
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	2.020	1.060	3.010	230,7400	709.063,20	0,65
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	800	3.070	7.580	232,9000	1.802.329,76	1,65
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	4.730	0	4.730	54,8300	264.773,76	0,24
US6541061031	NIKE Inc.	USD	3.690	2.820	5.135	83,1200	435.754,16	0,40
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	680	3.100	2.290	121,3900	283.801,02	0,26
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	2.720	2.240	3.930	86,0700	345.334,46	0,32
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	2.830	0	2.830	143,8400	415.586,73	0,38
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	330	710	705	377,6100	271.786,68	0,25
US8636671013	Stryker Corporation	USD	2.410	850	3.050	202,5400	630.675,86	0,58
US8718291078	Sysco Corporation	USD	5.090	0	6.760	70,7100	488.003,68	0,45
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	3.510	1.350	2.660	265,2500	720.331,80	0,66
US0200021014	The Allstate Corporation	USD	3.865	0	3.865	124,5300	491.381,78	0,45
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	7.430	0	14.295	56,0200	817.566,00	0,75
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	2.785	0	2.785	215,9000	613.865,75	0,56
US6934751057	The PNC Financial Services Group Inc.	USD	700	0	3.010	149,4200	459.167,13	0,42
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	3.675	2.190	5.240	94,3300	504.634,20	0,46
US9694571004	The Williams Companies Inc.	USD	11.340	0	11.340	28,6300	331.459,11	0,30
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	6.370	0	6.370	134,1700	872.550,18	0,80
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	USD	1.120	0	2.985	106,8500	325.622,51	0,30
US92826C8394	VISA Inc.	USD	560	0	4.435	177,6500	804.367,28	0,74
							24.734.109,45	22,63
Börsengehandelte Wertpapiere							34.279.130,09	31,34
Aktien, Anrechte und Genussscheine							34.279.130,09	31,34

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	600.000	78,4280	470.568,00	0,43
XS2102283061	0,600 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.20(2027)	0	0	300.000	87,5120	262.536,00	0,24
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	500.000	91,4490	457.245,00	0,42
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	400.000	77,9960	311.984,00	0,29
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	300.000	75,5060	226.518,00	0,21
FR0013506516	1,250 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2027) ²⁾	0	0	200.000	91,4330	182.866,00	0,17
XS2023873149	1,450 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	400.000	75,1790	300.716,00	0,27
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2047)	0	0	300.000	91,7720	275.316,00	0,25
XS1562614831	3,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	94,0090	282.027,00	0,26
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	86,8730	781.857,00	0,71
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	400.000	81,2290	324.916,00	0,30
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	85,2510	255.753,00	0,23
DE000BHYOGA7	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	500.000	0	500.000	79,7400	398.700,00	0,36
XS2102357014	0,375 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	89,2160	356.864,00	0,33
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	85,8160	686.528,00	0,63
FR0013422011	1,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	81,2260	406.130,00	0,37
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	0	0	500.000	85,9230	429.615,00	0,39
FR0013507654	1,125 % Bouygues S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	87,4280	174.856,00	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% ¹⁾
							EUR
DE0001141851	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2027)	2.750.000	0	2.750.000	91,7210	2.522.327,50	2,31
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	800.000	87,1200	696.960,00	0,64
XS2200150766	0,750 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2026)	0	0	600.000	90,8750	545.250,00	0,50
ES0213307061	1,125 % CaixaBank S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	86,7710	694.168,00	0,63
FR0013419736	1,000 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) ²⁾	0	0	300.000	88,3200	264.960,00	0,24
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	87,4720	437.360,00	0,40
XS2385398206	0,250 % Comcast Corporation v.21(2029)	0	0	300.000	80,0460	240.138,00	0,22
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	900.000	84,6490	761.841,00	0,70
XS1968706108	2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	81,4980	407.490,00	0,37
FR0014008MT2	1,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029) ²⁾	500.000	0	500.000	84,5500	422.750,00	0,39
FR0012620367	2,700 % Crédit Agricole S.A. v.15(2025)	0	0	300.000	96,7040	290.112,00	0,27
FR0013421369	1,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	82,3530	411.765,00	0,38
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	93,6780	187.356,00	0,17
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.18(2023) ²⁾	0	0	500.000	95,7290	478.645,00	0,44
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	0	0	700.000	85,3540	597.478,00	0,55
XS1316420089	1,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.15(2030)	1.000.000	0	1.000.000	86,9690	869.690,00	0,80
DE000A289N78	1,250 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2047)	0	0	300.000	82,7740	248.322,00	0,23
DE000A3MQQV5	2,000 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048)	200.000	0	200.000	82,7500	165.500,00	0,15
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	500.000	91,8780	459.390,00	0,42
XS2177122624	0,750 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	85,4620	512.772,00	0,47
XS2177122897	1,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	600.000	78,8230	472.938,00	0,43
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	100.000	0	1.300.000	78,5520	1.021.176,00	0,93
AT0000A2UXM1	0,010 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	0	0	500.000	84,0610	420.305,00	0,38
FR0013463676	0,750 % EssilorLuxottica S.A. Reg.S. v.19(2031)	1.000.000	0	1.000.000	78,4860	784.860,00	0,72
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	82,7080	413.540,00	0,38
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	800.000	79,9270	639.416,00	0,58
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	89,3360	446.680,00	0,41
XS2205081966	0,625 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	1.500.000	89,4000	1.341.000,00	1,23
XS2307768734	0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	0	0	200.000	81,3840	162.768,00	0,15
GR0124034688	3,750 % Griechenland Reg.S. v.17(2028)	0	0	300.000	97,7190	293.157,00	0,27
XS1109836038	3,375 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	93,2500	279.750,00	0,26
DE000A255DH9	3,250 % HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026) ²⁾	0	0	500.000	89,5000	447.500,00	0,41
AT0000A2STT8	0,010 % HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG Reg.S. Pfe. v.21(2028)	0	0	400.000	83,4140	333.656,00	0,31
XS2194283839	1,625 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	300.000	86,3890	259.167,00	0,24
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	0	0	800.000	93,2100	745.680,00	0,68
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	800.000	82,5580	660.464,00	0,60
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	0	0	700.000	84,8310	593.817,00	0,54
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	0	0	400.000	82,9500	331.800,00	0,30
IT0001444378	6,000 % Italien Reg.S. v.99(2031)	0	0	650.000	113,3110	736.521,50	0,67
BE0002290592	1,625 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	0	300.000	92,1050	276.315,00	0,25
FR0013430741	0,625 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.19(2030) ²⁾	0	0	500.000	70,1220	350.610,00	0,32
XS1713475306	2,750 % Kroatien Reg.S. v.17(2030)	0	0	800.000	90,6250	725.000,00	0,66
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024) ²⁾	0	0	800.000	97,4190	779.352,00	0,71
XS2433126807	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	0	0	300.000	87,0900	261.270,00	0,24
XS2384269101	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	400.000	84,5590	338.236,00	0,31
XS2305244241	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	400.000	87,1790	348.716,00	0,32
ES0000101818	2,146 % Madrid Reg.S. v.17(2027)	0	0	315.000	97,4550	306.983,25	0,28
XS2201946634	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	600.000	89,5810	537.486,00	0,49
DE000MHB10J3	2,500 % Münchener Hypothekbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2028)	0	0	1.500.000	97,4520	1.461.780,00	1,34
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	0	0	300.000	71,3900	214.170,00	0,20
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	400.000	72,1120	288.448,00	0,26
XS2231259305	0,553 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	500.000	77,2270	386.135,00	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am	
							Fonds- vermögen % ¹⁾	
							EUR	
XS2387060259	0,670 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	500.000	76,9440	384.720,00	0,35	
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	0	0	300.000	90,7500	272.250,00	0,25	
DE000NRWOLF2	0,900 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	89,4560	894.560,00	0,82	
DE000NRW0NF8	2,000 % Nordrhein-Westfalen EMTN Sustainability Bond v.22(2032)	1.000.000	0	1.000.000	92,1700	921.700,00	0,84	
XS2411311652	0,399 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	500.000	0	500.000	82,9170	414.585,00	0,38	
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	98,5000	591.000,00	0,54	
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	90,8880	90.888,00	0,08	
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	92,4040	462.020,00	0,42	
PTOTEV0E0018	2,125 % Portugal Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.600.000	97,0540	1.552.864,00	1,42	
XS2439004412	1,000 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	500.000	0	500.000	81,9060	409.530,00	0,37	
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	0	300.000	82,7760	248.328,00	0,23	
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	450.000	0	450.000	87,7740	394.983,00	0,36	
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	75,4840	150.968,00	0,14	
XS2435783613	0,125 % Raiffeisen Bank International AG Reg.S. Pfe. v.22(2028)	0	0	900.000	84,9950	764.955,00	0,70	
XS2472603740	2,125 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. v.22(2029)	450.000	0	450.000	87,3800	393.210,00	0,36	
XS1934867547	2,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	86,0000	602.000,00	0,55	
XS2262211076	1,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2029)	0	0	200.000	65,7500	131.500,00	0,12	
XS2411720233	0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	200.000	79,9810	159.962,00	0,15	
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	0	0	500.000	90,6470	453.235,00	0,41	
XS2176715667	0,375 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	83,2320	499.392,00	0,46	
XS2344569038	0,875 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	550.000	0	550.000	73,6410	405.025,50	0,37	
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	84,2150	505.290,00	0,46	
XS2118276026	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 20(2029)	500.000	0	500.000	82,1150	410.575,00	0,38	
FR0013536661	0,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2028)	0	0	300.000	83,7520	251.256,00	0,23	
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	74,2050	371.025,00	0,34	
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	99,1900	793.520,00	0,73	
XS2087643651	1,000 % Stryker Corporation v.19(2031)	0	0	800.000	75,8980	607.184,00	0,56	
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	300.000	91,5000	274.500,00	0,25	
XS2478299204	2,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	500.000	0	500.000	90,9890	454.945,00	0,42	
XS2421186268	0,010 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2027)	0	0	1.500.000	85,1560	1.277.340,00	1,17	
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	80,9420	809.420,00	0,74	
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	0	0	500.000	84,5950	422.975,00	0,39	
XS1900752814	1,200 % The Procter & Gamble Co. v.18(2028)	450.000	0	450.000	89,2180	401.481,00	0,37	
CH0336602930	1,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	89,5930	179.186,00	0,16	
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 15(2025)	0	200.000	300.000	92,2400	276.720,00	0,25	
FR0011224963	4,625 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.12(2027)	0	0	500.000	104,0280	520.140,00	0,48	
FR0013507704	1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	88,2510	176.502,00	0,16	
FR0014003G27	1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	100.000	79,1560	79.156,00	0,07	
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	200.000	87,4200	174.840,00	0,16	
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	76,2430	228.729,00	0,21	
DE000A3MQ564	1,875 % Vonovia SE Reg.S. Social Bond v.22(2028)	500.000	0	500.000	84,7440	423.720,00	0,39	
DE000A3E5MJ2	1,000 % Vonovia SE Reg.S. v.21(2033)	0	0	400.000	64,0670	256.268,00	0,23	
XS2384274440	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2028)	0	0	200.000	78,5420	157.084,00	0,14	
XS2297209293	0,000 % Zypern EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	500.000	91,2500	456.250,00	0,42	
							54.163.747,75	49,55
GBP								
XS1710541506	1,750 % The Korea Development Bank Reg.S. v.17(2022)	0	0	750.000	99,5690	851.211,10	0,78	
							851.211,10	0,78
USD								
XS1085735899	5,125 % Portugal Reg.S. v.14(2024)	550.000	0	550.000	100,9650	566.929,56	0,52	
							566.929,56	0,52
Börsengehandelte Wertpapiere							55.581.888,41	50,85

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2421195848	0,375 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	200.000	75,9590	151.918,00	0,14
						151.918,00	0,14
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
Anteil am Fondsvermögen							
						151.918,00	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1405780963	1,375 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	93,7160	468.580,00	0,43
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	91,5680	640.976,00	0,59
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	0	0	400.000	86,4150	345.660,00	0,32
XS1227287221	3,375 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	250.000	94,8750	237.187,50	0,22
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	95,3750	476.875,00	0,44
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	0	100.000	1.200.000	72,5000	870.000,00	0,80
XS2010039035	0,950 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	88,3030	264.909,00	0,24
DE000DL19T26	1,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	800.000	81,4660	651.728,00	0,60
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	0	0	100.000	84,5870	84.587,00	0,08
XS1843434280	1,125 % Fiserv Inc. v.19(2027)	0	0	500.000	87,8990	439.495,00	0,40
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	77,2500	309.000,00	0,28
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	92,0000	552.000,00	0,50
XS2197076651	2,750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	0	0	300.000	75,9690	227.907,00	0,21
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	92,5120	647.584,00	0,59
XS1405784015	2,250 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)	250.000	0	250.000	89,9220	224.805,00	0,21
XS2241387096	0,693 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	500.000	74,5020	372.510,00	0,34
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	75,6000	756.000,00	0,69
XS2235987224	0,375 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.20(2029)	0	0	700.000	78,7330	551.131,00	0,50
XS2390849318	0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	0	0	100.000	81,3090	81.309,00	0,07
XS2077666316	2,875 % OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	0	0	500.000	89,6250	448.125,00	0,41
DE000RLP1171	0,050 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	81,6140	816.140,00	0,75
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	80,1070	400.535,00	0,37
XS1117298759	2,750 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	97,1880	485.940,00	0,44
FR0013410818	1,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	83,1000	415.500,00	0,38
XS2066652897	0,409 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	1.200.000	81,4770	977.724,00	0,89
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	89,5670	447.835,00	0,41
						12.194.042,50	11,16
USD							
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	0	133.333	266.667	99,8945	271.960,52	0,25
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	0	800.000	98,7585	806.603,37	0,74
US917288BK78	4,375 % Uruguay v.19(2031)	0	0	900.000	95,7360	879.656,97	0,80
						1.958.220,86	1,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
						14.152.263,36	12,95
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
DE000A1R0592	2,000 % LIGA Bank eG Regensburg Stufenzinsanleihe v.12(2032)	0	0	1.500.000	90,1480	1.352.220,00	1,24
DE000A2GSS61	1,500 % LIGA Bank eG Regensburg Stufenzinsanleihe v.17(2037)	0	0	600.000	81,3446	488.067,89	0,45
						1.840.287,89	1,69
Nicht notierte Wertpapiere							
						1.840.287,89	1,69
Anleihen							
						71.726.357,66	65,63
Wertpapiervermögen							
						106.005.487,75	96,97

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022	32	16	16		-48.240,00	-0,04
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022	59	52	7		-47.740,00	-0,04
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2022	62	29	33		-104.280,00	-0,10
						-200.260,00	-0,18
USD							
	EUR/USD Future Dezember 2022	88	0	88		-149.856,05	-0,14
						-149.856,05	-0,14
Long-Positionen							
Short-Positionen							
EUR							
	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Dezember 2022	31	61	-30		102.000,00	0,09
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2022	0	6	-6		24.090,00	0,02
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2022	0	56	-56		55.580,00	0,05
						181.670,00	0,16
USD							
	MSCI World Net Index Future Dezember 2022	0	172	-172		1.043.645,74	0,95
						1.043.645,74	0,95
Short-Positionen							
Terminkontrakte							
Bankguthaben - Kontokorrent							
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							
Fondsvermögen in EUR							
						109.376.149,56	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 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	7,6888
Japanischer Yen	JPY	1	141,7630
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3457
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7309
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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			
DE0005557508	Dte. Telekom AG	11.040	11.040
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	3.830	10.185
Frankreich			
FR0000120271	TotalEnergies SE	2.230	11.810
Großbritannien			
GB0002374006	Diageo Plc.	0	10.550
Hongkong			
HK0000069689	AIA Group Ltd.	40.925	100.935
Japan			
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	0	610
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	770	2.540
JP3162600005	SMC Corporation	0	660
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	0	670
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	0	23.560
Niederlande			
NL0011821202	ING Groep NV	0	21.665
Spanien			
ES0173516115	Repsol S.A.	24.530	24.530
Vereinigte Staaten von Amerika			
US00724F1012	Adobe Inc.	0	985
US02079K3059	Alphabet Inc.	1.330	1.400
US0258161092	American Express Co.	480	3.990
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	210	210
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	2.870	14.025
US2310211063	Cummins Inc.	0	830
US2441991054	Deere & Co.	310	1.865
US0367521038	Elevance Health Inc.	310	1.540
US37045V1008	General Motors Co.	0	6.480
US4062161017	Halliburton Co.	3.670	9.870
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.	2.600	2.600
US5951121038	Micron Technology Inc.	0	2.985
US74340W1036	ProLogis Inc.	0	3.935
US5010441013	The Kroger Co.	8.600	8.600
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	3.270	3.270
US8725401090	TJX Companies Inc.	4.860	8.680
US9078181081	Union Pacific Corporation	0	3.845
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	300.000
XS1369250755	1,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
XS2234571425	0,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2030)	0	800.000
FR0013507852	1,625 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2026)	0	300.000
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	0	200.000
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000CB0HRY3	0,100 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	400.000
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	100.000
XS2188805845	1,375 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	100.000
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000
DE000DL19U56	2,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	800.000
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	500.000
XS2405467528	0,125 % General Mills Inc. v.21(2025)	0	200.000
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	0	400.000
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	300.000
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	300.000
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	200.000
XS0986194883	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	500.000
XS1551306951	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	800.000
XS2022425297	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	500.000
XS2081018629	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	700.000
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	550.000
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	500.000
XS2104915033	0,190 % National Grid Electricity Transmission Plc. Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	200.000
XS2411311579	0,082 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	300.000
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
XS1219462543	1,125 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
XS2241090088	0,125 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	500.000
XS0903136736	2,500 % Telstra Corporation Ltd. EMTN v.13(2023)	0	400.000
XS2153406868	1,491 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	200.000
XS1195202822	2,625 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
XS2156236296	2,004 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	300.000
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2024)	0	400.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	0	500.000
DE000A3TOX97	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	700.000
XS1253558388	2,000 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.15(2023)	0	500.000
DE000A28VQC4	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	200.000

Optionen

EUR

Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.100,00	75	75
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.250,00	66	66
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.475,00	66	66

USD

Put on S&P 500 Index August 2022/3.500,00	3	3
Put on S&P 500 Index Juli 2022/3.500,00	30	30
Put on S&P 500 Index Oktober 2022/3.730,00	6	6
Put on S&P 500 Index September 2022/3.575,00	6	6
Put on S&P 500 Index September 2022/3.860,00	6	6

Terminkontrakte

EUR

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2022	162	77
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future September 2022	162	162
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	0	66
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	32	32
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022	5	0
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2022	10	10
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	140	140
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	29	20
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	262	262
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2022	33	33
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2022	64	64
EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2022	50	50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022	72	140
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2022	122	122
USD			
	EUR/USD Future Juni 2022	40	165
	EUR/USD Future September 2022	124	124
	MSCI World Net Index Future Juni 2022	338	270
	MSCI World Net Index Future September 2022	266	266
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	10	0

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (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 2022. 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 wird mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilsklassen 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 Netto-Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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 2022 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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

für die Anteilklasse A:

0,50 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

für die Anteilklasse I:

0,80 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

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	3.524.161,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	779.352,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	597.478,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	478.645,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	447.826,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	447.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	422.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	BofA Securities Europe, Paris S.A.	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	350.610,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	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	3.524.161,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR 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)	15.741,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	3.371.037,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	464.634,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	12.214,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,58 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	11.934,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	8.142,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,72 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.792,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	15,70 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	3,32 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	538.647,24
2. Name	Dänemark, Königreich
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	514.474,20
3. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	497.188,77
4. Name	Alphabet Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	464.634,63
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	460.328,10
6. Name	Spanien, Königreich
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	456.144,61
7. Name	Europäische Union
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	371.960,96
8. Name	European Investment Bank (EIB)
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	356.911,97
9. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	191.123,42

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	3.851.413,90

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit 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 Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige 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 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 Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional European Bonds & Equities
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniAsia	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital -net-	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Global

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

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

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