

Halbjahresbericht zum 30. September 2024 LIGA Portfolio Concept

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
LIGA Portfolio Concept	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Management und Organisation	19

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, 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 2024 bis 30. September 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2024.

Wachstumssorgen führen zu ersten Zinssenkungen

In den USA setzte sich zunächst der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck nahm etwas ab. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten nahm die konjunkturelle Dynamik aber etwas ab. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Deshalb hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die anfänglichen Kursverluste schnell wieder aufgeholt werden. Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im Berichtszeitraum deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US Index verbuchten US-Staatsanleihen einen Zuwachs von 4,8 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier kam es anfänglich zu steigenden Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen. Im Juni senkte die Europäische Zentralbank den Leitzins um 25 Basispunkte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Größere Turbulenzen löste die Europawahl aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten auf eine Stabilisierung hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 2,6 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch, trotz leicht steigender Risikoaufschläge. Höhere Kuponzahlungen konnten dies jedoch kompensieren und so verbuchte die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), ein Plus von 3,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, 6,5 Prozent an Wert.

Aktienbörsen überwiegend mit Kurszuwächsen

Das Kapitalmarktumfeld hellte sich im Berichtszeitraum weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund der positiven volkswirtschaftlichen Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte größtenteils Zuwächse. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Im April kam es nach den deutlichen Kursanstiegen des ersten Quartals 2024 zunächst zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend aber fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Von Anfang April bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo sieben Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 9,7 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 6,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich hingegen uneinheitlich. Der EURO STOXX 50-Index gab um 1,6 Prozent nach, während der STOXX Europe 600-Index um zwei Prozent zulegen konnte (jeweils in Euro). Der deutsche Leitindex DAX 40 gewann sogar 4,5 Prozent. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung hingegen einen Verlust von 6,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich derweil um 11,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

LIGA Portfolio Concept

WKN A14MNS
ISIN LU1172417856

Halbjahresbericht
01.04.2024 - 30.09.2024

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
3,38	14,32	1,68	-

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	25,42 %
Frankreich	18,50 %
Deutschland	13,68 %
Italien	5,14 %
Niederlande	5,00 %
Spanien	3,72 %
Großbritannien	3,61 %
Australien	2,59 %
Irland	2,29 %
Luxemburg	2,14 %
Rumänien	1,81 %
Japan	1,75 %
Dänemark	1,62 %
Portugal	1,38 %
Schweden	1,19 %
Schweiz	0,77 %
Europäische Gemeinschaft	0,76 %
Kanada	0,75 %
Tschechische Republik	0,75 %
Kroatien	0,73 %
Österreich	0,70 %
Griechenland	0,65 %
Belgien	0,37 %
Finnland	0,37 %
Bermudas	0,21 %
Hongkong	0,18 %
Wertpapiervermögen	96,08 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben	2,84 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,98 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	22,29 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	7,79 %
Automobile & Komponenten	7,40 %
Software & Dienste	5,69 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,51 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,03 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,00 %
Investitionsgüter	3,73 %
Versicherungen	3,58 %
Media & Entertainment	3,33 %
Groß- und Einzelhandel	3,30 %
Versorgungsbetriebe	3,21 %
Hardware & Ausrüstung	3,11 %
Verbraucherdienste	2,37 %
Immobilien	2,34 %
Transportwesen	2,18 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,16 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,02 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,75 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,40 %
Real Estate Management & Development	1,20 %
Telekommunikationsdienste	1,04 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,82 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,50 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,33 %
Wertpapiervermögen	96,08 %
Terminkontrakte	0,10 %
Bankguthaben	2,84 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,98 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

LIGA Portfolio Concept

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024

	EUR
Wertpapiervermögen	105.428.071,98
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 97.817.439,67)	
Bankguthaben	3.114.117,81
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	110.823,46
Zinsforderungen	28.820,87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.286.354,14
Dividendenforderungen	27.445,73
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	139.831,98
	110.135.465,97
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-85.732,07
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-231.743,54
Sonstige Passiva	-110.244,97
	-427.720,58
Fondsvermögen	109.707.745,39
Umlaufende Anteile	2.785.550,242
Anteilwert	39,38 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Australien

AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	AUD	3.615	135,3900	304.337,05	0,28
AU000000CSL8	CSL Ltd.	AUD	1.360	286,2800	242.097,25	0,22
AU000000GMG2	Goodman Group	AUD	9.620	36,9900	221.268,37	0,20
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	AUD	5.170	70,4300	226.416,55	0,21
					994.119,22	0,91

Bermudas

BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd.	USD	2.285	111,8800	229.093,83	0,21
					229.093,83	0,21

Deutschland

DE000A1EWWV0	adidas AG	EUR	730	237,9000	173.667,00	0,16
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.020	295,0000	300.900,00	0,27
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	3.860	40,0300	154.515,80	0,14
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	7.500	26,3900	197.925,00	0,18
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	790	58,0400	45.851,60	0,04
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	515	494,3000	254.564,50	0,23
DE0007164600	SAP SE	EUR	1.650	204,4000	337.260,00	0,31
DE0007236101	Siemens AG	EUR	1.650	181,3400	299.211,00	0,27
					1.763.894,90	1,60

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	EUR	2.945	34,5300	101.690,85	0,09
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	1.495	61,5500	92.017,25	0,08
FR0000120172	Carrefour S.A.	EUR	9.575	15,3100	146.593,25	0,13
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	2.890	81,7200	236.170,80	0,22
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	2.740	65,3400	179.031,60	0,16
FR0010908533	Edenred SE	EUR	4.770	34,0200	162.275,40	0,15
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	1.175	212,6000	249.805,00	0,23
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	50	2.206,0000	110.300,00	0,10
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	660	402,0500	265.353,00	0,24
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	230	688,5000	158.355,00	0,14
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	5.880	29,5200	173.577,60	0,16
					1.875.169,75	1,70

Großbritannien

GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	316.760	0,5880	223.917,86	0,20
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	GBP	52.750	3,4390	218.089,99	0,20
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	5.440	35,0900	229.489,78	0,21
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	2.445	48,3900	142.237,98	0,13
					813.735,61	0,74

Hongkong

HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	24.110	69,6500	193.746,78	0,18
					193.746,78	0,18

Irland

IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	1.120	353,4800	354.778,74	0,32
IE00BLP1HW54	AON Plc.	USD	570	345,9900	176.731,16	0,16
IE0001827041	CRH Plc.	USD	2.985	92,7400	248.076,80	0,23
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	935	331,4400	277.709,83	0,25
IE00059YS762	Linde Plc.	USD	845	476,8600	361.095,71	0,33
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	3.445	90,0300	277.940,09	0,25
					1.696.332,33	1,54

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Japan						
JP3481800005	Daikin Industries Ltd.	JPY	1.185	20.075,0000	149.056,84	0,14
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	585	68.360,0000	250.573,95	0,23
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	JPY	27.000	1.453,5000	245.899,02	0,22
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	31.525	997,6000	197.055,94	0,18
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	6.215	5.977,0000	232.756,80	0,21
JP3162600005	SMC Corporation	JPY	385	63.650,0000	153.545,51	0,14
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	3.585	8.427,0000	189.295,44	0,17
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	6.745	5.231,0000	221.077,56	0,20
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	18.220	2.542,5000	290.260,09	0,26
					1.929.521,15	1,75
Kanada						
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	1.515	158,3700	159.168,47	0,15
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	1.100	259,7000	189.511,74	0,17
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	2.975	168,8000	333.143,16	0,30
CA2499061083	The Descartes Systems Group Inc.	CAD	1.555	139,1700	143.564,65	0,13
					825.388,02	0,75
Niederlande						
NL0000687663	AerCap Holdings N.V.	USD	1.730	94,7200	146.846,13	0,13
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	335	745,6000	249.776,00	0,23
NL0011585146	Ferrari NV	EUR	165	419,7000	69.250,50	0,06
					465.872,63	0,42
Schweiz						
CH0044328745	Chubb Ltd.	USD	1.105	288,3900	285.573,04	0,26
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	710	123,6500	87.791,50	0,08
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	2.560	82,5600	224.557,59	0,20
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	9.140	26,0600	253.068,85	0,23
					850.990,98	0,77
Spanien						
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	4.920	53,1400	261.448,80	0,24
					261.448,80	0,24
Vereinigte Staaten von Amerika						
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	2.190	164,0800	322.013,80	0,29
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	10.530	167,1900	1.577.659,92	1,44
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	8.225	186,3300	1.373.388,52	1,25
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	900	146,2400	117.946,05	0,11
US0311001004	AMETEK Inc.	USD	585	171,7100	90.017,34	0,08
US0311621009	Amgen Inc.	USD	470	322,2100	135.709,92	0,12
US03852U1060	Aramark	USD	7.455	38,7300	258.743,75	0,24
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	10.325	39,6800	367.144,01	0,33
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	1.015	193,8400	176.312,93	0,16
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	360	949,5100	306.321,00	0,28
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	75	4.212,1200	283.097,95	0,26
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	3.765	83,8000	282.737,70	0,26
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	4.765	172,5000	736.591,54	0,67
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	760	391,1200	266.377,99	0,24
US8085131055	Charles Schwab Corporation	USD	3.765	64,8100	218.666,23	0,20
US1729081059	Cintas Corporation	USD	1.400	205,8800	258.295,55	0,24
US1264081035	CSX Corporation	USD	9.170	34,5300	283.753,11	0,26
US2358511028	Danaher Corporation	USD	1.375	278,0200	342.573,26	0,31
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	USD	1.555	118,5400	165.184,78	0,15
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	325	887,6300	258.517,56	0,24
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	1.050	254,9800	239.922,04	0,22
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	2.640	83,8400	198.348,96	0,18
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	USD	2.320	98,1600	204.078,50	0,19
US4581401001	Intel Corporation	USD	3.245	23,4600	68.220,90	0,06
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	1.830	221,0800	362.556,14	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
					EUR	
US4612021034	Intuit Inc.	USD	465	621,0000	258.773,19	0,24
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.235	210,8600	611.284,25	0,56
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	USD	1.390	223,0900	277.887,89	0,25
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	1.130	493,8000	500.039,43	0,46
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	1.150	304,5100	313.815,31	0,29
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	2.500	103,7100	232.346,09	0,21
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	6.135	430,3000	2.365.705,26	2,16
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	3.395	73,6700	224.132,67	0,20
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	530	709,2700	336.869,88	0,31
US6541061031	NIKE Inc.	USD	1.330	88,4000	105.360,70	0,10
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	20.115	121,4400	2.189.054,22	2,00
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	2.775	170,4000	423.747,65	0,39
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	2.400	126,2800	271.594,23	0,25
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	1.845	170,0500	281.156,24	0,26
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	705	298,1500	188.364,32	0,17
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	835	273,7100	204.810,33	0,19
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	430	894,3900	344.643,52	0,31
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	810	381,6700	277.043,37	0,25
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	USD	1.525	98,7700	134.980,06	0,12
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	670	516,6200	310.184,96	0,28
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	USD	790	126,0800	89.258,18	0,08
US8636671013	Stryker Corporation	USD	890	361,2600	288.127,43	0,26
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	380	506,3900	172.442,15	0,16
US87612E1064	Target Corporation	USD	1.595	155,8600	222.776,86	0,20
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	2.605	261,6300	610.759,16	0,56
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	920	206,5700	170.305,94	0,16
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	6.975	71,8600	449.165,25	0,41
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	1.360	405,2000	493.836,37	0,45
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	3.155	173,2000	489.690,83	0,45
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	2.535	96,1900	218.515,68	0,20
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	2.675	117,5400	281.763,15	0,26
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	1.310	246,4800	289.352,81	0,26
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	8.335	44,9100	335.446,59	0,31
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	880	135,0300	106.484,81	0,10
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	1.475	195,3800	258.253,88	0,24
					23.222.152,11	21,21
Börsengehandelte Wertpapiere					35.121.466,11	32,02
Nicht notierte Wertpapiere						
Vereinigte Staaten von Amerika						
US31946M1036	First Citizens BancShares Inc.	USD	105	1.840,9500	173.223,18	0,16
					173.223,18	0,16
Nicht notierte Wertpapiere					173.223,18	0,16
Aktien, Anrechte und Genussscheine					35.294.689,29	32,18
Anleihen						
Börsengehandelte Wertpapiere						
EUR						
DE000AAR0264	0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)		600.000	93,2140	559.284,00	0,51
XS2698998593	5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)		700.000	107,1240	749.868,00	0,68
FR001400OJO2	3,875 % Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)		300.000	101,8500	305.550,00	0,28
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)		200.000	106,1200	212.240,00	0,19
FR001400Q6Z9	4,625 % Air France-KLM S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)		200.000	101,7000	203.400,00	0,19
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)		300.000	89,6730	269.019,00	0,25
FR001400Q7G7	5,868 % Alstom S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		100.000	103,1250	103.125,00	0,09
FR001400M2R9	4,250 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)		700.000	105,8740	741.118,00	0,68
FR001400FAZ5	3,500 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)		300.000	101,6850	305.055,00	0,28
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2047)		300.000	99,8930	299.679,00	0,27
FR001400M8T2	4,375 % Ayvens S.A. Reg.S. v.23(2026)		700.000	102,7130	718.991,00	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
FR001400NC88	4,000 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2031) ²⁾	500.000	102,3400	511.700,00	0,47
XS1562614831	3,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 17(2027)	300.000	101,1190	303.357,00	0,28
IT0005597379	3,250 % Banco BPM S.p.A. Reg.S. Pfe. v.24(2031)	400.000	102,4090	409.636,00	0,37
PTBSPCOM0006	3,750 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	600.000	102,0510	612.306,00	0,56
PTBSPHOM0027	3,250 % Banco Santander Totta S.A. Reg.S. Pfe. v.24(2031)	400.000	102,7930	411.172,00	0,37
FR001400EAY1	3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	500.000	103,4960	517.480,00	0,47
XS2595418323	4,000 % BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	600.000	104,7350	628.410,00	0,57
BE0390105683	2,875 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	400.000	101,3560	405.424,00	0,37
FR001400FIG8	3,000 % BNP Paribas Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2030)	400.000	102,0740	408.296,00	0,37
FR001400F075	4,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	500.000	104,0420	520.210,00	0,47
FR001400N4L7	3,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	600.000	102,3770	614.262,00	0,56
FR001400N6K4	3,000 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.24(2031)	200.000	101,7050	203.410,00	0,19
DE000A30V364	3,250 % Bremen v.23(2030)	500.000	104,9670	524.835,00	0,48
DE0001135366	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.08(2040)	1.000.000	130,4800	1.304.800,00	1,19
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	800.000	96,1780	769.424,00	0,70
XS2555187801	5,375 % Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2030)	500.000	109,6440	548.220,00	0,50
XS2764459363	4,125 % Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 24(2032)	600.000	103,6700	622.020,00	0,57
IT0005582876	3,625 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Social Bond v.24(2030)	1.000.000	102,3890	1.023.890,00	0,93
XS2895710783	4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	200.000	100,6760	201.352,00	0,18
XS2746647036	4,824 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	300.000	103,3340	310.002,00	0,28
XS2852933329	4,570 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2031)	300.000	102,1790	306.537,00	0,28
DE000CZ439P6	2,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	900.000	101,1340	910.206,00	0,83
XS2576245281	3,500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	400.000	101,9900	407.960,00	0,37
XS2723549361	3,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	500.000	103,5840	517.920,00	0,47
XS2756520248	3,064 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2034)	600.000	102,7610	616.566,00	0,56
XS1968706108	2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	94,9590	474.795,00	0,43
FR001400E717	3,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2034)	300.000	105,0580	315.174,00	0,29
FR0012620367	2,700 % Crédit Agricole S.A. v.15(2025)	300.000	99,4780	298.434,00	0,27
DE000A30V5F6	3,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2030)	700.000	102,3930	716.751,00	0,65
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	200.000	98,3840	196.768,00	0,18
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	600.000	98,3160	589.896,00	0,54
XS2654098222	4,500 % D5 Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	300.000	105,9180	317.754,00	0,29
DE000A289N78	1,250 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2047)	300.000	94,3870	283.161,00	0,26
DE000A3MQQV5	2,000 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048)	200.000	93,9170	187.834,00	0,17
XS2783118131	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	400.000	100,7320	402.928,00	0,37
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	94,3150	943.150,00	0,86
FR001400OP33	3,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	100.000	100,6160	100.616,00	0,09
FR001400PIA0	5,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.24(2028)	300.000	93,0730	279.219,00	0,25
EU000A3LNF05	3,125 % Europäische Union Reg.S. v.23(2030)	800.000	103,6000	828.800,00	0,76
FI4000571260	4,750 % Finnair Oyj Reg.S. v.24(2029)	100.000	100,2010	100.201,00	0,09
XS2205081966	0,625 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	1.500.000	96,5500	1.448.250,00	1,32
XS2724457457	5,125 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.23(2029)	500.000	104,8760	524.380,00	0,48
XS2623496085	6,125 % Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2028)	500.000	107,7400	538.700,00	0,49
XS2855975285	4,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)	1.100.000	101,9630	1.121.593,00	1,02
XS2828685631	5,750 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	800.000	103,0410	824.328,00	0,75
GR0124040743	3,375 % Griechenland Reg.S. v.24(2034)	700.000	102,2230	715.561,00	0,65
XS1109836038	3,375 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	99,7370	299.211,00	0,27
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	500.000	98,1280	490.640,00	0,45
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	400.000	104,4480	417.792,00	0,38
FR001400PRQ7	5,375 % Iliad S.A. Reg.S. v.24(2031)	300.000	104,7400	314.220,00	0,29
FR001400M998	4,750 % IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	800.000	104,9640	839.712,00	0,77
XS2583742239	3,625 % International Business Machines Corporation v.23(2031)	400.000	103,4190	413.676,00	0,38
XS2673808726	5,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	400.000	110,5150	442.060,00	0,40
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033)	500.000	118,6010	593.005,00	0,54
IT0005519787	3,850 % Italien Reg.S. v.22(2029)	500.000	105,1610	525.805,00	0,48
IT0001444378	6,000 % Italien Reg.S. v.99(2031)	650.000	118,3460	769.249,00	0,70
FR001400FOH3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	300.000	106,3650	319.095,00	0,29
XS1713475306	2,750 % Kroatien Reg.S. v.17(2030)	800.000	100,5040	804.032,00	0,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2582195207	4,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) ²⁾	400.000	104,7000	418.800,00	0,38
XS2723556572	4,747 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	106,7230	426.892,00	0,39
DE000A3LSYH6	3,250 % Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v. 24(2032)	300.000	100,1310	300.393,00	0,27
XS2778370051	4,625 % METRO AG Reg.S. v.24(2029) ²⁾	800.000	104,1910	833.528,00	0,76
XS2742660660	3,875 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2034)	200.000	102,9260	205.852,00	0,19
XS2574870759	3,500 % Motability Operations Group Plc. Reg.S. Social Bond v. 23(2031)	700.000	101,5790	711.053,00	0,65
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	300.000	86,8100	260.430,00	0,24
XS2643673952	4,500 % Nasdaq Inc. v.23(2032)	200.000	107,3070	214.614,00	0,20
XS2758930569	3,146 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2031)	600.000	102,9130	617.478,00	0,56
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v. 20(2032)	400.000	83,1350	332.540,00	0,30
XS2680745119	4,151 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	300.000	103,2760	309.828,00	0,28
XS2575973776	3,875 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	300.000	103,0330	309.099,00	0,28
XS2387060259	0,670 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	500.000	90,9420	454.710,00	0,41
FR001400Q5V0	4,125 % Nexans S.A. Reg.S. v.24(2029)	400.000	101,5000	406.000,00	0,37
FR001400OL29	4,250 % Nexans S.A. Reg.S. v.24(2030)	200.000	102,0000	204.000,00	0,19
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	300.000	103,1070	309.321,00	0,28
DE000NLB4Y34	2,875 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2031)	600.000	101,4790	608.874,00	0,55
DK0030512421	4,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.200.000	105,5880	1.267.056,00	1,15
XS2749486556	3,000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	300.000	102,2340	306.702,00	0,28
FR001400OLD1	4,875 % Opmobility S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	200.000	99,9120	199.824,00	0,18
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	408.000	102,5960	418.591,68	0,38
FR001400OX54	4,500 % Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	102,1250	510.625,00	0,47
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	200.000	93,0340	186.068,00	0,17
XS2771494940	3,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	200.000	100,9050	201.810,00	0,18
XS1934867547	2,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2026)	700.000	96,5170	675.619,00	0,62
XS2262211076	1,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2029)	200.000	86,1770	172.354,00	0,16
XS2689949399	5,500 % Rumänien Reg.S. v.23(2028)	400.000	104,5750	418.300,00	0,38
XS2770920937	5,375 % Rumänien Reg.S. v.24(2031)	700.000	102,1250	714.875,00	0,65
DE000A383HC1	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2030)	200.000	98,5250	197.050,00	0,18
XS2899636935	6,000 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	300.000	93,5000	280.500,00	0,26
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	600.000	95,0370	570.222,00	0,52
DE000A3827R4	3,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	400.000	101,8930	407.572,00	0,37
XS2725959683	4,000 % Snam S.p.A. Sustainability Bond v.23(2029)	300.000	103,9940	311.982,00	0,28
FR001400FZ81	3,125 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2032)	500.000	102,4520	512.260,00	0,47
XS2732952838	3,375 % Stryker Corporation v.23(2028)	300.000	101,9000	305.700,00	0,28
XS2809670172	3,750 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	300.000	102,6210	307.863,00	0,28
XS2807518639	5,186 % TDC Net A/S Sustainability Linked Bond v.24(2029)	200.000	105,2360	210.472,00	0,19
XS2753310825	3,698 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2032)	500.000	102,4650	512.325,00	0,47
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	500.000	104,7910	523.955,00	0,48
XS2748847204	3,500 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v. 24(2031)	600.000	101,6750	610.050,00	0,56
FR001400SIM9	3,500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)	300.000	100,5930	301.779,00	0,28
FR001400L9Q7	5,875 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	300.000	104,9400	314.820,00	0,29
FR001400PAJ8	4,500 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	300.000	98,2350	294.705,00	0,27
XS2770514789	3,500 % Verizon Communications Inc. v.24(2032)	900.000	101,5300	913.770,00	0,83
				54.083.775,68	49,29
USD					
XS1085735899	5,125 % Portugal Reg.S. v.14(2024)	550.000	99,7650	491.717,45	0,45
				491.717,45	0,45
Börsengehandelte Wertpapiere				54.575.493,13	49,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

FR001400NNC1	3,072 % Arkéa Home Loans SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.24(2034)	800.000	102,0600	816.480,00	0,74
DK0009414336	3,000 % Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.24(2031)	300.000	102,3090	306.927,00	0,28
XS2825597656	5,250 % OI European Group BV Reg.S. v.24(2029)	300.000	101,8750	305.625,00	0,28
XS2831757153	4,959 % Raiffeisenbank a.s. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.24(2030)	200.000	102,4920	204.984,00	0,19
XS2821805533	4,302 % WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2030)	300.000	100,7420	302.226,00	0,28
XS2721621154	4,693 % WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2033)	500.000	99,3100	496.550,00	0,45

2.432.792,00

2,22

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

2.432.792,00

2,22

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2721113160	4,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) ²⁾	1.000.000	104,8790	1.048.790,00	0,96
FR001400N4G7	4,042 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	600.000	103,0050	618.030,00	0,56
XS2854329104	6,250 % CECONOMY AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	200.000	99,7480	199.496,00	0,18
DE000CZ439T8	4,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2031)	300.000	105,3180	315.954,00	0,29
DE000CZ439B6	5,250 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	200.000	106,5350	213.070,00	0,19
XS2572996606	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	600.000	104,7540	628.524,00	0,57
XS2550081454	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	600.000	103,8040	622.824,00	0,57
XS1227287221	3,375 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	250.000	99,8490	249.622,50	0,23
XS2730661100	4,750 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.23(2029)	200.000	103,0000	206.000,00	0,19
DE000A3829D0	4,125 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	600.000	102,6420	615.852,00	0,56
XS2808453455	5,875 % Drax Finco Plc. Reg.S. v.24(2029)	400.000	104,6300	418.520,00	0,38
XS2010039035	0,950 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	300.000	98,3720	295.116,00	0,27
XS2778270772	6,000 % Fnac Darty Reg.S. v.24(2029)	100.000	103,8750	103.875,00	0,09
XS2774391580	5,125 % Forvia SE Reg.S. v.24(2029)	300.000	99,2700	297.810,00	0,27
XS2774392638	5,500 % Forvia SE Reg.S. v.24(2031)	600.000	98,8950	593.370,00	0,54
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	900.000	95,8410	862.569,00	0,79
XS2197076651	2,750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	300.000	91,9950	275.985,00	0,25
XS2728561098	4,125 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.23(2030)	400.000	103,0690	412.276,00	0,38
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	500.000	99,7440	498.720,00	0,45
XS2672967234	4,250 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)	500.000	103,5570	517.785,00	0,47
DE000A3823R3	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2026)	100.000	101,4630	101.463,00	0,09
DE000A3823S1	4,750 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	100.000	100,1530	100.153,00	0,09
FR0013410818	1,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	93,2340	466.170,00	0,42
XS2010025836	7,250 % Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	100.000	104,0100	104.010,00	0,09
XS2581393134	6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	100.000	108,2700	108.270,00	0,10
XS2637954582	7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	400.000	112,7500	451.000,00	0,41
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	99,0950	495.475,00	0,45
XS2776523669	5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	200.000	103,8750	207.750,00	0,19
DE000A30VQB2	5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	500.000	107,6970	538.485,00	0,49
XS2830945452	5,375 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.24(2029) ²⁾	400.000	102,5000	410.000,00	0,37
XS2626022573	4,125 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	600.000	103,5680	621.408,00	0,57

12.598.372,50

11,46

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

12.598.372,50

11,46

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

DE000A2GSS61	1,500 % LIGA Bank eG Regensburg Stufenzinsanleihe v.17(2037)	600.000	87,7875	526.725,06	0,48
--------------	--	---------	---------	------------	------

526.725,06

0,48

Nicht notierte Wertpapiere

526.725,06

0,48

Anleihen

70.133.382,69

63,90

Wertpapiervermögen

105.428.071,98

96,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024	119		82.779,99	0,08
				82.779,99	0,08
USD					
	EUR/USD Future Dezember 2024	57		68.753,47	0,06
				68.753,47	0,06
Long-Positionen				151.533,46	0,14
Short-Positionen					
EUR					
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2024	-69		-40.710,00	-0,04
				-40.710,00	-0,04
Short-Positionen				-40.710,00	-0,04
Terminkontrakte				110.823,46	0,10
Bankguthaben - Kontokorrent				3.114.117,81	2,84
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				1.054.732,14	0,98
Fondsvermögen in EUR				109.707.745,39	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 2024 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6082
Britisches Pfund	GBP	1	0,8318
Dänische Krone	DKK	1	7,4545
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6673
Japanischer Yen	JPY	1	159,5960
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5074
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7532
Norwegische Krone	NOK	1	11,7533
Schwedische Krone	SEK	1	11,3115
Schweizer Franken	CHF	1	0,9412
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1159

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2024 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2024. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

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

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

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

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

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2024 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

0,60 Euro pro Anteil, Ex-Tag 16.05.2024

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

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	4.336.669,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,95 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.767.483,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.467.590,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	589.896,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	511.700,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
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	4.336.669,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	AA+		
	AA		
	AA-		
	A		
	A-		
	BBB+		
	BBB-		
	ohne Rating		
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	USD		
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)	6.866,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.742.997,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	6.098,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	53,67 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	5.263,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4.065,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,78 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.198,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
in % der Bruttoerträge	10,54 %	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

	4,11 %
--	--------

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

1. Name	United States of America
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.453.849,48
2. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.015.232,92
3. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	513.539,58
4. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	442.755,13
5. Name	Zypern, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	426.352,45
6. Name	Volkswagen Leasing GmbH
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	311.745,25
7. Name	Nordea Mortgage Bank PLC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	103.653,48
8. Name	Electricité de France S.A. (E.D.F.)
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	103.403,06
9. Name	Slovenská Sporitelna AS
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	103.023,00
10. Name	Bpifrance SACA
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	97.149,18

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	4.749.863,97

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. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2023:
Euro 390,228 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK (bis zum 31.05.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN (ab dem 01.06.2024)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC (ab dem 01.06.2024)
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

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die 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 auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige 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 Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
Global Credit Sustainable	UniInstitutional Commodities Select
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Convertibles Protect
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAsia	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 1	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional High Yield Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniEuroKapital	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropaRenta	UniMarktführer
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Staatsanleihen	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniOpti4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniRak Nachhaltig
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniFavorit: Aktien Europa	UniRent Kurz URA
UniFavorit: Renten	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa II (2025)	UniRenta Corporates
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal Dividende	UniRenta Osteuropa
UniGlobal II	UniRentEuro Mix 2028
UniIndustrie 4.0	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniThemen Aktien
UniThemen Defensiv
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

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

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