

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 Unternehmensebene 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 (Wertpapiereinstandskosten: EUR 97.817.439,67) | 105.428.071,98 |
| 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 | | | | | | |
| DE000A1EWWW0 | 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 | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|---------------------------------------|---|-----|---------|-------------|---------------------|--|
| | | | | | EUR | |
| 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 |
| FR001400JO2 | 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 |
| FR001400Q629 | 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 % Caixabank 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 % Caixabank 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 % HORNBACK 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 % JCDcaux 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 | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | EUR | |
| 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 |
| FR001400L29 | 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 Fondsvermögen % 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 | | | | | |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | |
| | | | | 110.823,46 | 0,10 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | |
| | | | | 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 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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 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 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 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:

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 Swaps³⁾

| | |
|---|--|
| 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 |

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|-----------------------------|------------------|
| gesonderte Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | nicht zutreffend |

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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