

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LIGA Euro Renten Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.567.177,94	100,05
1. Anleihen	6.319.249,20	96,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	944.081,50	14,38
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.356.869,50	20,67
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.625.128,80	55,23
>= 10 Jahre	393.169,40	5,99
2. Bankguthaben	186.865,46	2,85
3. Sonstige Vermögensgegenstände	61.063,28	0,93
II. Verbindlichkeiten	-3.154,36	-0,05
III. Fondsvermögen	6.564.023,58	100,00

Halbjahresbericht LIGA Euro Renten Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	6.319.249,20	96,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.181.298,50	78,93
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.181.298,50	78,93
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2582860909	EUR		200	200	0 %	104,616	209.232,00	3,19
3,1250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(30)	XS2979678864	EUR		100	100	0 %	101,155	101.155,00	1,54
3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(33)	XS2982332319	EUR		330	330	0 %	101,122	333.702,60	5,08
3,5830 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	FR001400WLJ1	EUR		100	100	0 %	101,500	101.500,00	1,55
3,1250 % British Telecommunications PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS2994509706	EUR		130	130	0 %	99,334	129.134,20	1,97
3,2500 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400UJE0	EUR		100	100	0 %	100,253	100.253,00	1,53
3,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2763029571	EUR		200	200	0 %	102,727	205.454,00	3,13
3,0710 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	FR001400CJG3	EUR		200	200	0 %	100,394	200.788,00	3,06
3,2500 % Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2035/2035)	XS2948768556	EUR		130	130	0 %	99,846	129.799,80	1,98
4,0000 % E.ON SE EO-Medium Term Nts v.25(39/40)	XS2978482169	EUR		130	130	0 %	101,616	132.100,80	2,01
3,0750 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2027)	XS2919679816	EUR		100	100	0 %	100,929	100.929,00	1,54
3,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.25(25/30)	DE000A4DFCB7	EUR		130	130	0 %	101,545	132.008,50	2,01
2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)	XS2996771767	EUR		100	100	0 %	99,826	99.826,00	1,52
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(33)	XS2585966505	EUR		200	200	0 %	101,901	203.802,00	3,10
3,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	XS2583742585	EUR		200	200	0 %	103,362	206.724,00	3,15
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(27)	IT0005599904	EUR		200	200	0 %	102,575	205.150,00	3,13
3,4500 % John Deere Capital Corp. EO-Med.-Term Notes 2024(32)	XS2856698126	EUR		180	180	0 %	102,931	185.275,80	2,82
3,1250 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2024(24/33)	XS2957380228	EUR		130	130	0 %	98,314	127.808,20	1,95
3,5880 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(35/36)	XS2986317506	EUR		130	130	0 %	100,976	131.268,80	2,00
3,5000 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/32)	BE0390179456	EUR		100	100	0 %	101,370	101.370,00	1,54
2,5000 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/27)	FR001400TT34	EUR		100	100	0 %	100,095	100.095,00	1,52
3,8750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.25(25/35)	DE000A383YA0	EUR		100	100	0 %	100,000	100.000,00	1,52
2,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 24(24/27)	FR001400TSJ2	EUR		200	200	0 %	100,602	201.204,00	3,07
3,7240 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	XS2947149444	EUR		130	130	0 %	101,078	131.401,40	2,00
3,0000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	XS2927515598	EUR		130	130	0 %	99,527	129.385,10	1,97
2,7500 % Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2025(30)	PTNOBOOM0008	EUR		200	200	0 %	100,692	201.384,00	3,07
2,2500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(34)	PTOTEWOE0017	EUR		200	200	0 %	95,812	191.624,00	2,92
4,6250 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/33)	XS2625194811	EUR		180	180	0 %	109,466	197.038,80	3,00
3,5000 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(27/28)	FR001400WK95	EUR		130	130	0 %	101,195	131.553,50	2,00
3,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov.Bds 2024(31)	XS2823118018	EUR		200	200	0 %	102,400	204.800,00	3,12

Halbjahresbericht LIGA Euro Renten Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	ES0000012L52		EUR	200	200	0 %	101,899	203.798,00	3,10
3,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(32/33)	IT0005631921		EUR	150	150	0 %	101,274	151.911,00	2,31
2,9740 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	FR001400UHP0		EUR	100	100	0 %	99,822	99.822,00	1,52

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 1.137.950,70 17,34

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 1.137.950,70 17,34

3,2500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2945618465		EUR	130	130	0 %	100,579	130.752,70	1,99
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2623221228		EUR	200	200	0 %	104,041	208.082,00	3,17
3,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27)	XS2689049059		EUR	200	200	0 %	102,575	205.150,00	3,13
2,6250 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3000977234		EUR	200	200	0 %	99,864	199.728,00	3,04
3,2500 % Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS2970154436		EUR	130	130	0 %	100,802	131.042,60	2,00
3,2000 % New York Life Global Funding EO-Medium-Term Notes 2025(32)	XS2975149381		EUR	130	130	0 %	101,147	131.491,10	2,00
3,4540 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2948452326		EUR	130	130	0 %	101,311	131.704,30	2,01

Summe Wertpapiervermögen

EUR 6.319.249,20 96,27

Halbjahresbericht LIGA Euro Renten Fonds

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	186.865,46	2,85
Bankguthaben							EUR	186.865,46	2,85
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	186.865,46		%	100,000	186.865,46	2,85
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	61.063,28	0,93
Zinsansprüche			EUR	61.063,28				61.063,28	0,93
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.154,36	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.673,63				-1.673,63	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-405,60				-405,60	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-525,13				-525,13	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	6.564.023,58	100,00 1)
LIGA Euro Renten Fonds I									
Anteilwert							EUR	100,34	
Ausgabepreis							EUR	100,34	
Rücknahmepreis							EUR	100,34	
Anzahl Anteile							STK	65.420	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht LIGA Euro Renten Fonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Halbjahresbericht LIGA Euro Renten Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

LIGA Euro Renten Fonds I

Anteilwert	EUR	100,34
Ausgabepreis	EUR	100,34
Rücknahmepreis	EUR	100,34
Anzahl Anteile	STK	65.420

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. März 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht

LIGA Euro Renten Fonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg

Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart

Postanschrift:

Postfach 10 60 49
70049 Stuttgart

Telefon: 0711 / 1 27-0

Telefax: 0711 / 1 27-435 44

www.lbbw.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: € Mio 14.197 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

LIGA Bank eG

Postanschrift:

Dr.-Theobald-Schrems-Straße 3
93055 Regensburg

Telefon (0941) 4095-0

Telefax (0941) 4095-139

www.ligabank.de

WKN / ISIN: A40RCJ / DE000A40RCJ2