



Halbjahresbericht zum 30. September 2020

LIGA-Pax-Rent-Union

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
LIGA-Pax-Rent-Union	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2020.

Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebene verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

Nach einem freundlichen Jahresstart mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche.

Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Frankreich	29.240.413,50	17,16
Deutschland	18.991.606,24	11,15
Italien	17.690.816,00	10,38
Spanien	15.809.905,80	9,28
Vereinigte Staaten von Amerika	12.021.011,48	7,06
Niederlande	10.424.619,06	6,12
Kanada	7.393.276,63	4,34
Großbritannien	7.363.183,00	4,32
Australien	4.915.025,00	2,88
Irland	4.714.870,00	2,77
Portugal	4.404.300,00	2,59
Lettland	3.760.305,00	2,21
Japan	3.594.124,48	2,11
Slowenien	3.413.967,00	2,00
Luxemburg	3.176.083,00	1,86
Kroatien	3.016.370,00	1,77
Zypern	2.605.160,00	1,53
Polen	2.490.244,00	1,46
Schweden	2.454.664,00	1,44
Sonstige ²⁾	10.940.735,09	6,42
Summe	168.420.679,28	98,85
2. Derivate	-63.333,07	-0,04
3. Bankguthaben	1.181.942,59	0,69
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.145.780,25	0,67
Summe	170.685.069,05	100,17
II. Verbindlichkeiten	-319.420,71	-0,17
III. Fondsvermögen	170.365.648,34	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 1,40 %.

Stammdaten des Fonds

LIGA-Pax-Rent-Union	
Auflegungsdatum	28.12.1989
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	23,58
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	6.414.631
Anteilwert (in Fondswährung)	26,56
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2101336316	0,375% ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	106,0890	1.273.068,00	0,75
FR0013505625	2,125% Aeroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	108,2420	324.726,00	0,19
FR0013182847	1,250% Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.16(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	109,9630	659.778,00	0,39
XS2029574634	0,375% Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	99,6770	398.708,00	0,23
DE000A180B80	1,375% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.16(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	112,3180	898.544,00	0,53
BE6285452460	0,875% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,4120	912.708,00	0,54
BE6301510028	1,150% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	105,1470	630.882,00	0,37
BE6320934266	2,125% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	111,7010	223.402,00	0,13
XS2023872174	0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	98,9940	494.970,00	0,29
XS1311440082	5,500% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	EUR	900.000,00	0,00	200.000,00	%	117,0000	1.053.000,00	0,62
XS1144086110	1,450% AT & T Inc. v.14(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	102,1420	1.021.420,00	0,60
XS2051362072	0,800% AT & T Inc. v.19(2030)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	98,7520	1.185.024,00	0,70
XS2180008513	2,050% AT & T Inc. v.20(2032)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	108,7920	761.544,00	0,45
XS1083986718	3,875% Aviva Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044) ²⁾	EUR	350.000,00	0,00	0,00	%	108,4210	379.473,50	0,22
XS1242413679	3,375% Aviva Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	EUR	450.000,00	0,00	0,00	%	107,1250	482.062,50	0,28
XS1134541306	3,941% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.750.000,00	0,00	0,00	%	109,8570	1.922.497,50	1,13
ES0413211071	4,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Pfe. v.05(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	1.200.000,00	%	119,3680	1.790.520,00	1,05
XS2013745703	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,5540	507.770,00	0,30
XS1562614831	3,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2027)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	111,1540	555.770,00	0,33
ES0313307201	0,875% Bankia S.A. Reg.S. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	102,1160	204.232,00	0,12
ES0213307061	1,125% Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	99,9280	499.640,00	0,29
ES0213679JR9	0,625% Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	97,4910	682.437,00	0,40
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	99,7900	1.097.690,00	0,64
FR0013408960	1,750% Banque Federative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	110,5470	552.735,00	0,32
FR0013425162	1,875% Banque Federative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	107,1910	321.573,00	0,19
XS1678970291	2,000% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028) ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	99,1580	594.948,00	0,35
XS2106563161	0,010% BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Osterreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	102,2250	408.900,00	0,24
DE000BHY0GD1	0,010% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	102,4270	2.048.540,00	1,20
XS2010447238	0,750% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,4610	517.305,00	0,30

LIGA-Pax-Rent-Union

WKN 849122
ISIN DE0008491226

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
DE000A1Z6M12	1,125% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.15(2021) ⁴⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,3550	506.775,00	0,30
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	108,3850	325.155,00	0,19
FR0013508710	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	103,7390	311.217,00	0,18
XS1470601656	2,250% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR	350.000,00	0,00	0,00	%	108,0460	378.161,00	0,22
XS1614416193	1,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	105,5850	527.925,00	0,31
FR0013444759	0,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	97,6290	1.171.548,00	0,69
FR0013431277	1,625% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	102,0900	918.810,00	0,54
FR0013534674	0,500% BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	99,3450	894.105,00	0,52
FR0013476207	0,625% BPCE S.A. Reg.S. v.20(2030)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	102,9810	617.886,00	0,36
FR0013286820	0,875% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	108,8520	1.088.520,00	0,64
FR0013459047	0,010% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	102,2690	920.421,00	0,54
FR0013514502	0,010% BPCE SFH Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2030)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	101,8730	1.528.095,00	0,90
XS1208856341	3,125% Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	128,2000	897.400,00	0,53
XS2099128055	0,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	96,2480	962.480,00	0,56
XS1752476538	0,750% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	101,8210	712.747,00	0,42
XS2013574038	1,375% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,3430	1.023.430,00	0,60
ES0440609396	1,000% CaixaBank S.A. Reg.S. Pfe. v.18(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	108,9410	2.178.820,00	1,28
XS2025468542	0,040% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,9840	917.856,00	0,54
XS1468525057	2,375% Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	105,5130	527.565,00	0,31
FR0013399680	2,750% CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	111,5530	334.659,00	0,20
DE000C240MN2	0,625% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR	350.000,00	0,00	0,00	%	104,6860	366.401,00	0,22
DE000C245VC5	0,500% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,6190	905.571,00	0,53
DE000C245VM4	0,875% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000,00	0,00	600.000,00	%	99,2930	496.465,00	0,29
XS1458458665	0,500% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2026)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	104,6150	1.569.225,00	0,92
XS1594339514	0,375% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	102,5240	1.025.240,00	0,60
XS196254785	0,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.19(2024)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	102,0720	816.576,00	0,48
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	500.000,00	0,00	400.000,00	%	101,7120	508.560,00	0,30
FR0012222297	4,500% Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	110,9550	1.553.370,00	0,91
IT0005366288	1,000% Credit Agricole Cariparma S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	108,0420	864.336,00	0,51
IT0005397028	0,250% Credit Agricole Cariparma S.p.A. Reg.S. Pfe. v.20(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	103,2600	619.560,00	0,36
FR0013446598	0,010% Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Pfe. v.19(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,9400	203.880,00	0,12
FR0013508512	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	102,6610	410.644,00	0,24
XS2099546488	0,875% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,6400	914.760,00	0,54
XS1958307461	1,750% Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	109,5510	328.653,00	0,19
FR0013517307	1,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	102,9060	308.718,00	0,18
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	100,4910	401.964,00	0,24
XS1943455185	0,500% De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	104,5240	418.096,00	0,25
DE000A289NE4	1,000% Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	103,8140	207.628,00	0,12
XS2050404800	0,450% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	99,1980	495.990,00	0,29
XS2152932542	0,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	103,5180	310.554,00	0,18
DE000SCB0021	0,010% Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	102,0390	510.195,00	0,30
DE000A2YNNV3	0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Pfe. v.20(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	102,6930	1.848.474,00	1,09
DE000A2NBK3	0,125% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	98,8360	691.852,00	0,41
XS0862952297	2,875% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.12(2024)	EUR	1.350.000,00	0,00	0,00	%	112,2880	1.515.888,00	0,89
XS2024715794	0,500% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	102,0040	612.024,00	0,36
DE000A2TSDV6	0,050% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	976.000,00	976.000,00	0,00	%	102,4240	999.658,24	0,59
XS2234711294	0,010% Eika Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	102,1010	612.606,00	0,36
XS1910851242	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023) ³⁾	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	77,7500	699.750,00	0,41
XS1956014531	1,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024) ³⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	76,0000	380.000,00	0,22
XS2078696866	0,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025) ³⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	70,6250	282.500,00	0,17

LIGA-Pax-Rent-Union

WKN 849122
ISIN DE0008491226

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1425274484	2,250% HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	106,2470	531.235,00	0,31
XS1589806907	1,625% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	104,5910	522.955,00	0,31
XS1810653540	1,750% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	400.000,00	0,00	400.000,00	%	105,2970	421.188,00	0,25
XS2047479469	0,500% HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	97,4460	194.892,00	0,11
XS1420337633	1,375% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	103,3150	619.890,00	0,36
FR0011847714	2,250% Icade S.A. Reg.S. v.14(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	100,5500	301.650,00	0,18
FR0013535150	1,375% Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	101,0880	202.176,00	0,12
IT0004992787	3,250% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	118,9770	2.974.425,00	1,75
IT0005365231	0,500% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	200.000,00	0,00	800.000,00	%	103,0490	206.098,00	0,12
IE00BKFC899	0,200% Irland Reg.S. v.20(2030)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	103,3950	723.765,00	0,42
IE00BKFC345	0,400% Irland Reg.S. v.20(2035)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	104,7950	1.467.130,00	0,86
IE00B4TV0D44	5,400% Irland v.09(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	126,6040	633.020,00	0,37
IT0003934657	4,000% Italien Reg.S. v.05(2037)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	138,9370	1.667.244,00	0,98
IT0005177909	2,250% Italien Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	114,3510	1.143.510,00	0,67
IT0005413171	1,650% Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	107,5530	967.977,00	0,57
IT0005170839	1,600% Italien v.16(2026)	EUR	1.200.000,00	0,00	1.000.000,00	%	106,7980	1.281.576,00	0,75
BE0002631126	1,125% KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	103,3110	619.866,00	0,36
FR0013248721	1,500% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	108,5360	325.608,00	0,19
XS1028953989	3,875% Kroatien Reg.S. v.14(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	106,4580	1.064.580,00	0,62
XS1428088626	3,000% Kroatien Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	114,1150	1.141.150,00	0,67
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	101,3300	810.640,00	0,48
DE000LB2CMY0	0,010% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	102,3850	1.023.850,00	0,60
XS0855167523	2,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	600.000,00	0,00	400.000,00	%	105,6710	634.026,00	0,37
XS1063399536	2,875% Lettland EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	111,7070	1.675.605,00	0,98
XS1501554874	0,375% Lettland Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	104,2350	2.084.700,00	1,22
XS2013677864	0,500% Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	106,1260	424.504,00	0,25
XS2013525501	0,125% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	102,2640	1.227.168,00	0,72
LU2162831981	0,000% Luxemburg Reg.S. v.20(2030)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	103,5150	621.090,00	0,36
FR0012173706	1,000% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,8450	806.760,00	0,47
XS1979259220	0,375% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,1950	101.195,00	0,06
DE000MHB22J8	1,000% Münchener Hypothekbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2039) 3)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	117,4340	352.302,00	0,21
DE000MHB25J1	0,125% Münchener Hypothekbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	102,0480	816.384,00	0,48
XS1942618023	0,750% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	105,4800	2.320.560,00	1,36
XS2004366287	0,050% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	101,4940	710.458,00	0,42
XS1028950290	4,500% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	850.000,00	0,00	0,00	%	109,9380	934.473,00	0,55
XS1054522922	4,625% NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	111,1160	333.348,00	0,20
XS2081168358	0,010% OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	102,5140	922.626,00	0,54
XS0794245018	3,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	105,4940	1.054.940,00	0,62
FR0013396520	2,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	114,0760	456.304,00	0,27
FR0013444684	0,500% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2032)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	98,5230	394.092,00	0,23
FR0013506292	1,250% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	106,7890	106.789,00	0,06
XS1446746189	0,875% PepsiCo Inc. v.16(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	105,7960	317.388,00	0,19
XS1405780617	1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	105,9660	423.864,00	0,25
XS1508351357	0,125% PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2022)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	100,4460	1.406.244,00	0,83
XS1958534528	1,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	%	108,4000	1.084.000,00	0,64
PTOTEUOE0019	4,125% Portugal Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	127,5620	1.275.620,00	0,75
PTOTEXOEO024	1,950% Portugal Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	115,7860	578.930,00	0,34
PTOTELOEO028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.500.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,9900	2.549.750,00	1,50
XS1031555094	3,375% Prologis L.P. v.14(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	110,7470	332.241,00	0,20
XS1793224632	1,500% RELX Finance BV Reg.S. v.18(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	107,4190	1.074.190,00	0,63
XS1207058733	4,500% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) 2)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	105,5000	738.500,00	0,43

LIGA-Pax-Rent-Union

WKN 849122
ISIN DE0008491226

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2104915207	0,010% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,8960	509.480,00	0,30
XS2031862076	0,125% Royal Bank of Canada Reg.S. v.19(2024)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,3420	802.736,00	0,47
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	600.000,00	0,00	500.000,00	%	108,3560	650.136,00	0,38
XS2178857954	0,000% Rumänien Reg.S. v.20(2030)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	113,2500	566.250,00	0,33
DE000A13SL26	1,125% SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	102,8140	1.439.396,00	0,84
XS2176715667	0,375% SAP SE Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	101,8950	1.222.740,00	0,72
XS1948598997	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v. 19(2026)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	103,9150	1.143.065,00	0,67
XS1109741246	1,500% Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	650.000,00	%	101,7300	1.017.300,00	0,60
SI0002103776	1,000% Slowenien Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	108,5310	1.627.965,00	0,96
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	99,7590	798.072,00	0,47
ES00000124C5	5,150% Spanien Reg.S. v.13(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	141,0704	282.140,80	0,17
ES00000128C6	2,900% Spanien Reg.S. v.16(2046)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	144,5050	1.734.060,00	1,02
ES0000012F43	0,600% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	104,1390	728.973,00	0,43
ES0000012E51	1,450% Spanien Reg.S. v.19(2029)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	111,4610	780.227,00	0,46
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	500.000,00	0,00	600.000,00	%	102,9750	514.875,00	0,30
ES0000012G42	1,200% Spanien Reg.S. v.20(2040)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	107,0260	963.234,00	0,57
XS1995620967	0,125% SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v. EUR 19(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	102,5450	615.270,00	0,36
XS1962535644	0,375% Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR	400.000,00	0,00	800.000,00	%	104,1790	416.716,00	0,24
XS2102360315	0,850% Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	99,0350	891.315,00	0,52
XS2087639626	0,750% Stryker Corporation v.19(2029)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	101,1270	707.889,00	0,42
FR0013248523	1,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	108,8480	435.392,00	0,26
FR0012648590	2,500% Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,6430	101.643,00	0,06
XS0486101024	5,250% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	106,4030	532.015,00	0,31
XS1961772560	1,788% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	110,2060	551.030,00	0,32
XS1795406658	3,875% Telefonica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	102,1250	1.225.500,00	0,72
XS1590787799	3,000% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2078) 2)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,8190	207.638,00	0,12
XS1980270810	1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	105,1900	210.380,00	0,12
XS1503131713	1,000% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	106,3930	851.144,00	0,50
XS2049707180	0,125% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	99,5530	796.424,00	0,47
XS2101325111	0,010% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.20(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	101,9720	1.121.692,00	0,66
XS0816704125	2,000% The Procter & Gamble Co. Reg.S. v.12(2022)	EUR	650.000,00	0,00	0,00	%	104,2330	677.514,50	0,40
XS1985806600	0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,0570	909.513,00	0,53
XS2028803984	0,100% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v. 19(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	102,4760	1.332.188,00	0,78
DE000A2YN6V1	1,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	93,2500	373.000,00	0,22
DE000A2TEDB8	2,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	93,7500	562.500,00	0,33
XS2153406868	1,491% Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	108,2900	324.870,00	0,19
XS1501167164	2,708% Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	103,3480	310.044,00	0,18
CH0520042489	0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	99,9870	799.896,00	0,47
CH0336602930	1,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	106,0620	212.124,00	0,12
CH0409606354	1,250% UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025) 2)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,6560	518.280,00	0,30
XS1401196958	1,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 16(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	100,7600	503.800,00	0,30
FR0013405040	1,750% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 19(2034)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	101,4330	710.031,00	0,42
FR0013506813	2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 20(2025)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	106,4290	638.574,00	0,37
FR0013330537	2,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	87,6250	350.500,00	0,21
DE000HV2ASU1	0,010% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	102,3000	613.800,00	0,36
DE000HV2ATM6	0,010% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	102,0330	714.231,00	0,42
XS2104967695	1,200% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2026)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	98,2050	1.178.460,00	0,69
IT0005090813	0,750% UniCredit S.p.A. Reg.S. Pfe. v.15(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	104,1900	2.083.800,00	1,22

LIGA-Pax-Rent-Union

WKN 849122
ISIN DE0008491226

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IT0005364663	1,000% Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2025)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 106,1480	849.184,00	0,50
FR0013476595	0,664% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 100,4070	803.256,00	0,47
AT0000A12GN0	5,500% Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe Reg.S. Fix-to-Float v.13(2043)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 113,8200	113.820,00	0,07
XS1499604905	0,500% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 101,3550	709.485,00	0,42
XS1463101680	1,600% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 108,8570	544.285,00	0,32
FR0012199156	2,750% Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 108,7700	326.310,00	0,19
FR0012516417	2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 108,9380	435.752,00	0,26
XS1989405425	0,625% Zypern EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 101,9500	407.800,00	0,24
XS1956050923	2,750% Zypern EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 122,3500	856.450,00	0,50
XS2157184255	1,500% Zypern EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 107,7020	538.510,00	0,32
XS2105095777	0,625% Zypern EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 100,3000	802.400,00	0,47
							147.274.132,04	86,47

USD

XS1586330604	4,400% ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2028) ²⁾	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 105,4860	539.800,43	0,32
US456837AG88	3,150% ING Groep NV v.17(2022)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 103,7248	265.393,94	0,16
US86562MAE03	2,058% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v. 16(2021)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 101,3220	1.036.984,22	0,61

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe börsengehandelte Wertpapiere

1.842.178,59
149.116.310,63
149.116.310,63
87,56
87,56

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2104051433	1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 94,9490	474.745,00	0,28
XS2081018629	1,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 100,6110	704.277,00	0,41
XS2192431380	0,250% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 100,7660	503.830,00	0,30
SI0002103966	0,275% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 102,5940	923.346,00	0,54
SI0002103990	0,875% Slowenien Reg.S. v.20(2030)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 107,8320	862.656,00	0,51

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

3.468.854,00
3.468.854,00
3.468.854,00
2,04
2,04
2,04

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2225890537	1,125% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 101,3330	1.317.329,00	0,77
XS2051655095	0,700% Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v. 19(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 100,8360	806.688,00	0,47
CH0494734418	0,650% Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 99,7490	498.745,00	0,29
XS1227287221	3,375% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v. 15(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 105,9860	635.916,00	0,37
XS1117297512	2,500% Expedia Group Inc. v.15(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 101,1200	505.600,00	0,30
XS1796079488	2,000% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 103,7120	518.560,00	0,30
XS2028899727	0,339% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v. 19(2024)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 100,5120	402.048,00	0,24
XS2049769297	0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 99,1340	396.536,00	0,23
XS1989375503	0,000% Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 101,1680	809.344,00	0,48
XS1117298759	2,750% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 105,7410	528.705,00	0,31
FR0012383982	4,125% Sogecap S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 108,2850	1.082.850,00	0,64
XS2225211650	0,010% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 101,0450	1.414.630,00	0,83
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 116,3310	1.163.310,00	0,68
DE00A28VQC4	1,625% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 105,0760	105.076,00	0,06

10.185.337,00
5,97

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USD								
US037833DM97	1,800% Apple Inc. v.19(2024)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 104,5380	445.791,04	0,26
X51592433038	4,000% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029) 2)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 106,6850	181.978,68	0,11
USN27915AK84	2,485% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2023)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 104,6135	892.226,01	0,52
US606822BD53	3,407% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.19(2024)	USD	800.000,00	0,00	0,00	% 108,5240	740.462,26	0,43
US61746BEA08	2,500% Morgan Stanley v.16(2021)	USD	900.000,00	0,00	0,00	% 101,2210	776.962,90	0,46
US68389XBB01	2,500% Oracle Corporation v.15(2022)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 103,1940	528.071,64	0,31
US828807DG99	2,000% Simon Property Group LP v.19(2024)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 103,1210	439.748,40	0,26
US89114QCA40	2,650% The Toronto-Dominion Bank v.19(2024)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00	% 106,9520	1.003.387,63	0,59
USG91703AM39	2,650% UBS Group AG Reg.S. v.16(2022)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 102,8400	350.840,09	0,21
Summe verzinsliche Wertpapiere							5.359.468,65	3,15
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							15.544.805,65	9,12
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							15.544.805,65	9,12
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
X52109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 96,9030	290.709,00	0,17
Summe verzinsliche Wertpapiere							290.709,00	0,17
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							290.709,00	0,17
Summe Wertpapiervermögen							168.420.679,28	98,89
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zins-Terminkontrakte								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		EUX EUR	-900.000				-9.503,01	-0,01
Summe der Zins-Derivate							-9.503,01	-0,01
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen (OTC) 1)								
USD			-9.400.000,00				-53.830,06	-0,03
Summe der Devisen-Derivate							-53.830,06	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben 4)								
EUR-Bankguthaben bei:								
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	17.378,00				17.378,00	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	5.079,55				41,06	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	1.365.403,84				1.164.523,53	0,68
Summe der Bankguthaben							1.181.942,59	0,69
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.181.942,59	0,69
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	1.145.275,23				1.145.275,23	0,67
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	505,02				505,02	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.145.780,25	0,67
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	-229.324,82				-229.324,82	-0,13
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-229.324,82	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-2.657,08				-2.657,08	0,00

LIGA-Pax-Rent-Union

WKN 849122
ISIN DE0008491226

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-87.438,81				-87.438,81	-0,05
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-90.095,89	-0,05
Fondsvermögen							170.365.648,34	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	26,56
Umlaufende Anteile	STK	6.414.631,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	Kurswert in EUR unbefristet	
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	400.000	282.500,00		282.500,00
DE000MHB22J8	1,000 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2039)	EUR	300.000	352.302,00		352.302,00
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	900.000	699.750,00		699.750,00
XS1956014531	1,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	500.000	380.000,00		380.000,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				1.714.552,00	1.714.552,00	

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 4) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2020
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,906800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	123,710500 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,970500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,493800 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	363,100000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,172500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1391625289	1,125% Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS1322048619	1,625% Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v.15(2021)	EUR		0,00	200.000,00
ES0413860745	0,125% Banco de Sabadell S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	EUR		0,00	400.000,00
XS1751004232	1,125% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	700.000,00
ES0413900160	4,625% Banco Santander S.A. Pfe. v.07(2027)	EUR		0,00	300.000,00
ES0413900566	0,250% Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR		0,00	600.000,00
XS1384064587	3,250% Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	500.000,00
DE0001104743	0,000% Bundesrepublik Deutschland v.18(2020)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0013505575	0,125% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2024)	EUR		500.000,00	500.000,00
FR0013506870	0,125% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
FR0013478898	0,125% Crédit Mutuel Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.20(2030)	EUR		0,00	1.300.000,00
DE000DHY5025	0,750% Dte. Hypothekenbank [A.-G.] EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2152899584	1,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		100.000,00	100.000,00
XS1319814577	1,000% Fedex Corporation v.16(2023)	EUR		0,00	800.000,00
XS1081656180	2,000% Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	EUR		0,00	400.000,00
XS1501363425	0,250% LANXEES AG Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	400.000,00
XS1209947271	0,875% Polen EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR		0,00	1.700.000,00
AT0000A2CFT1	0,500% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2035)	EUR		0,00	300.000,00
XS1942615607	0,250% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR		0,00	500.000,00
XS2050945984	0,125% Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	300.000,00
XS2102283814	0,050% Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.20(2027)	EUR		0,00	700.000,00
XS1266662334	4,750% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	500.000,00
XS1684385161	3,125% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS1323897725	5,869% Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 1)	EUR		0,00	300.000,00
ES0000012E69	1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035)	EUR		0,00	300.000,00
XS1980044728	0,000% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR		0,00	1.400.000,00
DE000HV2AST3	0,010% UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	EUR		0,00	500.000,00
FR0013281888	0,375% Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	800.000,00
XS1109802303	1,000% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2020)	EUR		0,00	800.000,00
AT000B122031	0,375% Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	EUR		0,00	700.000,00

USD

US802811AE56	2,875% Santander UK Group Holdings Plc. v.16(2021)	USD		0,00	1.400.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2133077383	0,010% Luminor Bank AS EMTN Pfe. v.20(2025)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS1030900168	2,375% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2020)	EUR		0,00	1.100.000,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.568			
---	-----	-------	--	--	--

LIGA-Pax-Rent-Union

WKN 849122
ISIN DE0008491226

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

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

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

USD		EUR	41.098		
-----	--	-----	--------	--	--

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

USD		EUR	48.642		
-----	--	-----	--------	--	--

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)

1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	916
1,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	511
0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	393
2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	EUR	327

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	26,56
Umlaufende Anteile	STK	6.414.631,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.714.552,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,01 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.714.552,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	1.714.552,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	1.139.042,37	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	816.363,18	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.819,87	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	1.409,61	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	1.409,61	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,02 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.139.042,37
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	816.363,18

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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	1.955.405,55

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2020

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. September 2020,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

LIGA Bank eG
Dr.-Theobald-Schrems-Straße 3
93055 Regensburg

Pax-Bank eG
Christophstraße 35
50670 Köln

Vertriebs- und Zahlstellen in Österreich

Volksbank Wien AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
Sitz: Wien

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de