



Halbjahresbericht zum 30. September 2020

LIGA Multi Asset Income

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
LIGA Multi Asset Income	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	19

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.

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	6.805.516,68	8,21
Basiskonsumgüter	3.974.379,93	4,80
Gesundheitswesen	3.965.421,92	4,79
Industrie	3.879.564,23	4,68
Versorgungsbetriebe	3.670.523,44	4,43
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	2.842.536,62	3,43
Telekommunikationsdienste	2.537.557,85	3,06
IT	2.491.117,35	3,01
Energie	1.723.357,16	2,08
Nicht-Basiskonsumgüter	1.712.416,68	2,07
Immobilien	140.592,00	0,17
Summe	33.742.983,86	40,73
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	7.578.982,95	9,15
Spanien	6.792.016,00	8,20
Großbritannien	5.471.434,78	6,60
Niederlande	4.996.755,00	6,03
Frankreich	4.656.839,00	5,62
Italien	4.270.751,50	5,15
Österreich	2.745.516,51	3,31
Portugal	1.087.375,21	1,31
Vereinigte Staaten von Amerika	1.079.748,00	1,30
Rumänien	974.226,00	1,18
Uruguay	790.190,19	0,95
Griechenland	772.695,00	0,93
Ghana	745.669,93	0,90
Kroatien	681.903,07	0,82
Irland	633.141,00	0,76
Senegal	614.196,16	0,74
Costa Rica	558.239,66	0,67
Norwegen	407.676,00	0,49
Belgien	373.044,00	0,45
Sonstige ²⁾	1.576.656,96	1,90
Summe	46.807.056,92	56,46
3. Derivate	71.662,26	0,09
4. Bankguthaben	1.447.792,32	1,75
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.237.804,61	1,49
Summe	83.307.299,97	100,52
II. Verbindlichkeiten	-458.470,99	-0,52
III. Fondsvermögen	82.848.828,98	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 0,43 %.

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Stammdaten des Fonds

LIGA Multi Asset Income	
Auflegungsdatum	01.07.2016
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	75,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.220.827
Anteilwert (in Fondswährung)	67,86
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	1,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,70
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	25.000,00

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

Aktien

Australien

AU000000ASX7	ASX Ltd. (ASX)	STK	4.020,00	0,00	0,00 AUD	81,0200	199.144,24	0,24
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	1.400,00	0,00	0,00 AUD	287,0000	245.674,11	0,30
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd.	STK	11.030,00	11.030,00	0,00 AUD	33,1600	223.634,85	0,27
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	STK	10.100,00	0,00	0,00 AUD	44,4200	274.314,89	0,33
							942.768,09	1,14

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	1.710,00	0,00	0,00 EUR	46,2250	79.044,75	0,10
							79.044,75	0,10

Dänemark

DK0060094928	Orsted A/S	STK	2.370,00	0,00	0,00 DKK	875,4000	278.726,14	0,34
							278.726,14	0,34

Deutschland

DE0008404005	Allianz SE ²⁾	STK	7.460,00	3.510,00	2.990,00 EUR	163,6200	1.220.605,20	1,47
DE000BASF111	BASF SE	STK	5.670,00	0,00	16.900,00 EUR	51,9800	294.726,60	0,36
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	STK	3.300,00	0,00	13.130,00 EUR	61,9900	204.567,00	0,25
DE0006062144	Covestro AG	STK	8.540,00	4.240,00	0,00 EUR	42,3500	361.669,00	0,44
DE000552004	Dte. Post AG	STK	13.320,00	0,00	0,00 EUR	38,9000	518.148,00	0,63
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	15.210,00	0,00	0,00 EUR	22,1000	336.141,00	0,41
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	2.610,00	570,00	0,00 EUR	132,2000	345.042,00	0,42
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	STK	3.110,00	0,00	0,00 EUR	21,3800	66.491,80	0,08
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	900,00	0,00	0,00 EUR	216,6000	194.940,00	0,24
DE0007164600	SAP SE	STK	2.390,00	0,00	0,00 EUR	132,7600	317.296,40	0,38
DE0007236101	Siemens AG	STK	5.730,00	2.540,00	500,00 EUR	107,8800	618.152,40	0,75
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	2.865,00	2.865,00	0,00 EUR	23,0000	65.895,00	0,08
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	2.400,00	2.400,00	0,00 EUR	58,5800	140.592,00	0,17
							4.684.266,40	5,68

Finnland

FI0009007884	Elisa Oyj	STK	7.080,00	0,00	0,00 EUR	50,2800	355.982,40	0,43
FI0009013403	KONE Corporation	STK	3.310,00	6.020,00	2.710,00 EUR	75,0600	248.448,60	0,30
FI0009013296	Neste Oyj	STK	10.920,00	0,00	0,00 EUR	44,9700	491.072,40	0,59
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK	27.450,00	0,00	19.220,00 EUR	13,3750	367.143,75	0,44
							1.462.647,15	1,76

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A.	STK	11.750,00	5.560,00	45.890,00 EUR	15,7760	185.368,00	0,22
--------------	----------	-----	-----------	----------	---------------	---------	------------	------

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

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
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	6.090,00	0,00	0,00	EUR 30,9750	188.637,75	0,23
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	4.120,00	0,00	0,00	EUR 36,0100	148.361,20	0,18
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	STK	2.190,00	0,00	1.330,00	EUR 135,5000	296.745,00	0,36
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	3.720,00	660,00	0,00	EUR 106,0500	394.506,00	0,48
FR0000120271	Total SE	STK	32.087,00	740,00	0,00	EUR 29,2000	936.940,40	1,13
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	19.250,00	10.850,00	26.460,00	EUR 18,4200	354.585,00	0,43
							2.505.143,35	3,03

Großbritannien

GB00B02J6398	Admiral Group Plc.	STK	10.120,00	10.120,00	0,00	GBP 26,1100	291.390,82	0,35
GB0030913577	BT Group Plc.	STK	93.520,00	0,00	0,00	GBP 0,9838	101.461,16	0,12
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	STK	74.380,00	0,00	61.020,00	GBP 1,8835	154.493,53	0,19
GB00BKFB1C65	M&G Plc.	STK	119.610,00	119.610,00	0,00	GBP 1,5950	210.385,92	0,25
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK	9.310,00	0,00	0,00	GBP 16,3950	168.325,37	0,20
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	STK	116.400,00	78.190,00	32.290,00	GBP 8,8980	1.142.178,21	1,38
GB0006825383	Persimmon Plc.	STK	7.290,00	0,00	0,00	GBP 24,7300	198.810,87	0,24
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	STK	9.640,00	0,00	0,00	GBP 24,3900	259.284,96	0,31
GB0007908733	SSE Plc.	STK	54.430,00	23.160,00	22.890,00	GBP 12,0800	725.093,07	0,88
GB0007669376	St. James's Place Plc.	STK	20.900,00	0,00	0,00	GBP 9,3100	214.577,64	0,26
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	163.970,00	0,00	0,00	GBP 1,0268	185.668,73	0,22
							3.651.670,28	4,40

Irland

IE0001827041	CRH Plc.	STK	1.940,00	1.940,00	0,00	EUR 30,8700	59.887,80	0,07
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	STK	9.620,00	9.620,00	0,00	USD 40,8500	335.161,62	0,40
							395.049,42	0,47

Italien

IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	24.540,00	0,00	0,00	EUR 12,0250	295.093,50	0,36
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	STK	90.660,00	90.660,00	0,00	EUR 5,9740	541.602,84	0,65
							836.696,34	1,01

Japan

JP3551500006	Denso Corporation	STK	3.170,00	3.170,00	0,00	JPY 4.597,0000	117.795,09	0,14
JP3496400007	KDDI Corporation	STK	7.210,00	0,00	0,00	JPY 2.656,0000	154.794,94	0,19
JP3200450009	ORIX Corporation	STK	24.520,00	0,00	0,00	JPY 1.305,0000	258.657,11	0,31
JP3546800008	Terumo Corporation	STK	9.800,00	0,00	0,00	JPY 4.180,0000	331.127,92	0,40
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	7.960,00	0,00	0,00	JPY 4.600,0000	295.981,34	0,36
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	1.070,00	0,00	0,00	JPY 27.330,0000	236.383,33	0,29
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK	7.390,00	1.480,00	0,00	JPY 6.932,0000	414.091,61	0,50
							1.808.831,34	2,19

Kanada

CA05534B7604	BCE Inc.	STK	4.630,00	0,00	0,00	CAD 55,2200	163.262,20	0,20
CA3495531079	Fortis Inc.	STK	4.460,00	4.460,00	0,00	CAD 54,4400	155.046,23	0,19
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	5.050,00	0,00	0,00	CAD 93,4900	301.484,36	0,36
							619.792,79	0,75

Niederlande

NL0013267909	Akzo Nobel NV	STK	3.530,00	0,00	0,00	EUR 86,4200	305.062,60	0,37
NL0011872643	ASR Nederland NV	STK	8.640,00	0,00	0,00	EUR 28,7000	247.968,00	0,30
NL0011821202	ING Groep NV	STK	28.280,00	0,00	0,00	EUR 6,0570	171.291,96	0,21
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	STK	14.390,00	0,00	0,00	EUR 25,2500	363.347,50	0,44
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	STK	3.700,00	0,00	0,00	USD 70,4900	222.441,79	0,27
NL0000379121	Randstad NV	STK	7.620,00	0,00	0,00	EUR 44,5300	339.318,60	0,41
NL0000388619	Unilever NV	STK	25.160,00	21.730,00	0,00	EUR 51,5000	1.295.740,00	1,56
							2.945.170,45	3,56

Norwegen

NO0003054108	Mowi ASA	STK	19.680,00	0,00	0,00	NOK 165,8500	297.518,62	0,36
NO0003733800	Orkla ASA	STK	24.350,00	0,00	0,00	NOK 94,3800	209.484,80	0,25
NO0010063308	Telenor ASA	STK	19.920,00	0,00	0,00	NOK 156,4500	284.078,57	0,34
							791.081,99	0,95

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

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
Schweden								
SE0000115446	AB Volvo [publ]	STK	11.140,00	0,00	0,00 SEK	173,0500	183.706,28	0,22
SE0012455673	Boliden AB	STK	5.940,00	5.940,00	0,00 SEK	266,7000	150.965,14	0,18
							334.671,42	0,40
Schweiz								
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	170,00	170,00	0,00 CHF	847,6000	133.765,32	0,16
CH0002497458	SGS S.A.	STK	150,00	150,00	0,00 CHF	2.469,0000	343.808,02	0,41
CH0244767585	UBS Group AG	STK	27.250,00	0,00	0,00 CHF	10,3000	260.559,78	0,31
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	4.115,00	3.745,00	3.390,00 CHF	320,7000	1.225.102,58	1,48
							1.963.235,70	2,36
Spanien								
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	13.040,00	6.620,00	0,00 EUR	24,5900	320.653,60	0,39
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	24.860,00	1.308,44	0,44 EUR	5,7220	142.248,92	0,17
							462.902,52	0,56
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	330,00	0,00	0,00 USD	1.469,6000	413.618,76	0,50
US0311621009	Amgen Inc.	STK	3.010,00	1.000,00	0,00 USD	254,1600	652.470,45	0,79
US0367521038	Anthem Inc.	STK	1.720,00	0,00	0,00 USD	268,5900	394.008,36	0,48
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	5.920,00	0,00	0,00 USD	59,4500	300.165,46	0,36
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	2.130,00	0,00	2.230,00 USD	105,5800	191.799,91	0,23
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	16.460,00	0,00	0,00 USD	28,5100	400.234,20	0,48
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	5.300,00	0,00	0,00 USD	80,4200	363.518,98	0,44
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	16.880,00	6.820,00	0,00 USD	39,3900	567.081,62	0,68
US1266501006	CVS Health Corporation	STK	4.628,00	0,00	0,00 USD	58,4000	230.511,90	0,28
US2605571031	Dow Inc.	STK	3.510,00	0,00	0,00 USD	47,0500	140.849,04	0,17
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	4.430,00	0,00	0,00 USD	148,0200	559.256,80	0,68
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	11.960,00	3.000,00	0,00 USD	63,1900	644.564,95	0,78
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK	10.550,00	10.550,00	0,00 USD	40,7000	366.213,22	0,44
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	2.810,00	0,00	0,00 USD	210,3300	504.074,46	0,61
US6937181088	PACCAR Inc.	STK	4.370,00	2.390,00	0,00 USD	85,2800	317.845,29	0,38
US6951561090	Packaging Corporation of America	STK	1.490,00	1.490,00	0,00 USD	109,0500	138.579,53	0,17
US7043261079	Paychex Inc.	STK	3.130,00	0,00	0,00 USD	79,7700	212.946,78	0,26
US7185461040	Phillips 66	STK	1.900,00	0,00	0,00 USD	51,8400	84.005,12	0,10
US8168511090	Sempra Energy	STK	2.120,00	0,00	0,00 USD	118,3600	214.006,99	0,26
US87612E1064	Target Corporation	STK	3.250,00	0,00	0,00 USD	157,4200	436.345,42	0,53
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	2.900,00	2.900,00	0,00 USD	142,7900	353.169,30	0,43
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	20.010,00	10.190,00	0,00 USD	49,3700	842.553,26	1,02
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	7.480,00	0,00	0,00 USD	138,9900	886.691,00	1,07
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	7.170,00	0,00	0,00 USD	35,8500	219.227,72	0,26
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	STK	1.870,00	0,00	0,00 USD	43,3200	69.090,32	0,08
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	9.430,00	0,00	0,00 USD	59,4900	478.456,89	0,58
							9.981.285,73	12,06
Summe Aktien							33.742.983,86	40,76
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
BE6248644013	3,250% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 13(2033)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	124,3480	373.044,00	0,45
XS0452314536	5,125% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v. 09(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	120,3840	120.384,00	0,15
XS0993148856	3,500% AT & T Inc. v.13(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	115,7060	578.530,00	0,70
XS2051362312	1,800% AT & T Inc. v.19(2039)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	99,1530	297.459,00	0,36
ES0312298054	4,000% AYT Cédulas Cajas Global - Fondo de Titulización de Activos Pfe. v.06(2021)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	102,1020	408.408,00	0,49
ES0312298096	4,250% AYT Cédulas Cajas Global - Fondo de Titulización de Activos Pfe. v.06(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	113,8370	569.185,00	0,69
DE0001041739	6,500% Baden-Württemberg Reg.S. v.93(2024) ²⁾	EUR	604.000,00	0,00	0,00 %	123,2340	744.333,36	0,90
DE0001040228	5,750% Baden-Württemberg Reg.S. v.98(2028)	EUR	255.000,00	0,00	0,00 %	145,3510	370.645,05	0,45
ES0413211071	4,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Pfe. v.05(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	119,3680	358.104,00	0,43

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

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				
XS0576797947	4,000% Barclays Bank UK Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v. 11(2021)	EUR	3.750.000,00	0,00	750.000,00	%	101,2520	3.796.950,00	4,58
XS0606704558	4,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.11(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	111,6270	111.627,00	0,13
FR0013422011	1,375% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	106,4900	425.960,00	0,51
DE0001135226	4,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.03(2034)	EUR	1.250.000,00	1.250.000,00	0,00	%	173,6080	2.170.100,00	2,62
ES0414970204	3,875% CaixaBank S.A. PFE. v.05(2025) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	118,4460	592.230,00	0,71
FR0013419736	1,000% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,4740	313.422,00	0,38
XS1265778933	3,125% Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	105,2960	315.888,00	0,38
XS1551726810	2,875% Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	108,4570	216.914,00	0,26
FR0010913749	4,000% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. PFE. v.10(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	122,3290	366.987,00	0,44
XS0909369489	3,125% CRH Fin DAC Reg.S. v.13(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	107,7170	107.717,00	0,13
XS0875797515	3,250% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	120,7950	603.975,00	0,73
XS0161488498	7,500% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	178,0000	1.424.000,00	1,72
XS0503603267	4,875% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.10(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	122,4180	244.836,00	0,30
XS0595092098	4,375% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.11(2021)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	101,9190	407.676,00	0,49
DE000A2GSLC6	0,625% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v. 18(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	99,6000	398.400,00	0,48
ES0378641023	5,900% Fondo de Titulización del Deficit del Sistema Electrico, FTA Reg.S. v.11(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,8640	308.592,00	0,37
GR0118017657	3,375% Griechenland Reg.S. v.18(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	112,7000	338.100,00	0,41
GR0124035693	3,875% Griechenland Reg.S. v.19(2029)	EUR	350.000,00	0,00	0,00	%	124,1700	434.595,00	0,52
XS0811555183	2,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.12(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	113,3930	113.393,00	0,14
XS2240507801	0,000% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	99,7870	399.148,00	0,48
XS0599993622	6,000% Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. v. 11(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	102,7630	308.289,00	0,37
IT0004679368	5,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. PFE. v.11(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	101,3770	304.131,00	0,37
IT0003256820	5,750% Italien v.02(2033)	EUR	425.000,00	0,00	0,00	%	154,2740	655.664,50	0,79
IT0004953417	4,500% Italien v.13(2024)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	115,1560	460.624,00	0,56
IT0001174611	6,500% Italien v.97(2027)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	140,8220	352.055,00	0,42
XS1525536840	2,000% ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	102,2050	204.410,00	0,25
XS0454773713	5,625% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.09(2024)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	121,5080	303.770,00	0,37
XS1485532896	0,625% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.16(2025) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	101,8440	509.220,00	0,61
XS1713475306	2,750% Kroatien Reg.S. v.17(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	116,0000	232.000,00	0,28
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,3300	202.660,00	0,24
XS1854830889	3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024) ²⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	92,7000	648.900,00	0,78
XS0577606725	4,875% Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. PFE. v.11(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	112,1350	448.540,00	0,54
XS2201946634	2,375% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,6910	406.764,00	0,49
XS1143974159	2,000% mFinance France S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	101,7460	305.238,00	0,37
DE0001599983	6,500% Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.93(2023) ²⁾	EUR	2.023.807,00	0,00	0,00	%	122,5770	2.480.721,91	2,99
DE0001599272	6,750% Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.93(2023)	EUR	204.816,00	0,00	0,00	%	117,7980	241.269,15	0,29
XS0691970601	3,500% ÖBB-Infrastruktur AG Reg.S. v.11(2026) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	123,5920	617.960,00	0,75
XS0827999318	2,500% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.12(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	106,1880	106.188,00	0,13
FR0000471930	8,125% Orange S.A. EMTN v.03(2033)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	185,5360	927.680,00	1,12
FR0013153707	2,375% Peugeot S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	103,5100	310.530,00	0,37
FR0013323326	2,000% Peugeot S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	103,6920	518.460,00	0,63
PTOTEQOE0015	5,650% Portugal Reg.S. v.13(2024)	EUR	450.000,00	0,00	0,00	%	120,4070	541.831,50	0,65
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	%	100,3750	100.375,00	0,12
DE0001734267	6,500% Rheinland-Pfalz v.94(2024)	EUR	122.000,00	0,00	0,00	%	122,6340	149.613,48	0,18
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	108,3560	325.068,00	0,39
XS1060842975	3,625% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	110,5080	110.508,00	0,13
XS1934867547	2,000% Rumänien Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,8750	207.750,00	0,25
XS1970549561	3,500% Rumänien Reg.S. v.19(2034)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	110,3000	330.900,00	0,40
XS1986416268	0,875% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	104,3110	104.311,00	0,13
SI0002102984	4,625% Slowenien Reg.S. v.09(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	119,7800	359.340,00	0,43
XS0802756683	4,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	107,6760	107.676,00	0,13
XS2203996132	1,000% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	102,8280	205.656,00	0,25
ES00000122E5	4,650% Spanien Reg.S. v.10(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	123,9500	371.850,00	0,45
ES00000123X3	4,400% Spanien Reg.S. v.13(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	114,9770	344.931,00	0,42
ES0000012411	5,750% Spanien v.02(2032)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	162,7200	1.789.920,00	2,16

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

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				
XS1432392170	2,125% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,1450	312.435,00	0,38
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,3900	313.170,00	0,38
XS1120892507	2,932% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.14(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	121,1590	363.477,00	0,44
XS0874864860	3,987% Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.13(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	109,3660	437.464,00	0,53
XS0162869076	5,875% Telefónica Europe BV EMTN Reg.S. v.03(2033)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	157,7330	1.261.864,00	1,52
XS0903136736	2,500% Telstra Corporation Ltd. EMTN v.13(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	107,5260	107.526,00	0,13
DE000A2TEDB8	2,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	93,7500	375.000,00	0,45
XS1038708522	2,500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	106,7800	106.780,00	0,13
XS1014627571	3,250% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,0130	101.013,00	0,12
IT0004682305	5,250% Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.11(2021)	EUR	1.600.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,8500	1.629.600,00	1,97
IT0004992878	3,125% Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	111,3700	334.110,00	0,40
FR0011224963	4,625% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.12(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	127,9820	127.982,00	0,15
							37.975.827,95	45,81	
USD									
US06738EAN58	4,375% Barclays Plc. v.16(2026)	USD	650.000,00	0,00	0,00	%	112,2690	622.386,78	0,75
XS1108847531	8,125% Ghana Reg.S. v.14(2026) ¹⁾	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	%	99,7740	170.190,19	0,21
XS11470699957	9,250% Ghana Reg.S. v.16(2022) ¹⁾	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	103,8280	177.105,33	0,21
XS1821416234	7,625% Ghana Reg.S. v.18(2029) ¹⁾	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	90,3420	154.101,49	0,19
XS1968714110	7,875% Ghana Reg.S. v.19(2027) ¹⁾	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	95,4700	244.272,92	0,29
XS0997000251	6,000% Kroatien Reg.S. v.13(2024)	USD	250.000,00	250.000,00	0,00	%	115,9570	247.243,07	0,30
XS0739988086	6,625% Litauen Reg.S. v.12(2022)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	108,0000	184.221,75	0,22
XS1085735899	5,125% Portugal Reg.S. v.14(2024)	USD	550.000,00	0,00	0,00	%	116,3000	545.543,71	0,66
XS0625251854	8,750% Senegal Reg.S. v.11(2021)	USD	400.000,00	0,00	0,00	%	102,9880	351.344,99	0,42
XS1090161875	6,250% Senegal Reg.S. v.14(2024)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	102,7310	262.851,17	0,32
							2.959.261,40	3,57	
Summe verzinsliche Wertpapiere							40.935.089,35	49,38	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							74.678.073,21	90,14	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
DEM									
DE0004123500	6,500% Österreich v.94(2024)	DEM	2.985.000,00	0,00	0,00	%	122,8390	1.874.776,51	2,26
							1.874.776,51	2,26	
EUR									
XS0972530561	3,375% ASML Holding NV Reg.S. v.13(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	110,3370	331.011,00	0,40
XS0993145084	2,650% AT & T Inc. v.13(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	102,6390	102.639,00	0,12
XS1151586945	1,625% Chile v.14(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	106,3220	212.644,00	0,26
XS1084050316	4,000% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	104,0990	520.495,00	0,63
XS1490137418	2,625% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	102,6580	102.658,00	0,12
XS1117297512	2,500% Expedia Group Inc. v.15(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,1200	101.120,00	0,12
XS1419661118	3,500% Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,3010	312.903,00	0,38
XS1958300375	2,750% Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	99,5000	99.500,00	0,12
XS1961852750	3,125% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	84,2600	252.780,00	0,31
XS1555147369	2,375% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,0580	312.174,00	0,38
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	106,6250	213.250,00	0,26
							2.561.174,00	3,10	
USD									
US168863AW86	3,250% Chile v.11(2021)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	102,6960	87.587,21	0,11
USP3699PGE18	4,375% Costa Rica Reg.S. v.13(2025)	USD	500.000,00	300.000,00	0,00	%	93,1880	397.390,19	0,48
USP3699PGK77	6,125% Costa Rica Reg.S. v.19(2031) ¹⁾	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	%	94,2980	160.849,47	0,19
US760942AZ58	4,500% Uruguay v.13(2024) ¹⁾	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	109,1180	93.064,39	0,11
US760942BB71	4,375% Uruguay v.15(2027) ¹⁾	USD	500.000,00	0,00	0,00	%	115,7740	493.705,76	0,60

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

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
US917288BK78	4,375% Uruguay v.19(2031) ¹⁾	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 119,2550	203.420,04	0,25
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.436.017,06	1,74
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							5.871.967,57	7,10
Summe Wertpapiervermögen							80.550.040,78	97,24

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/USD Future Dezember 2020	EUX	USD	Anzahl 53				-38.829,00	-0,05
Summe der Devisen-Derivate							-38.829,00	-0,05

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2020	CME	USD	Anzahl -18				-77.782,52	-0,09
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2020	EUX	EUR	Anzahl -122				130.692,83	0,16
MSCI Emerging Markets INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2020	CME	USD	Anzahl 15				-6.067,74	-0,01
Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future Dezember 2020	CME	USD	Anzahl -12				-11.258,00	-0,01
STOXX 600 Index Future Dezember 2020	EUX	EUR	Anzahl -391				106.817,50	0,13

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindices

Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/3.575,00	EUX		Anzahl 70		EUR	13,5000	9.450,00	0,01
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2020/3.500,00	EUX		Anzahl -70		EUR	10,9000	-7.630,00	-0,01
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/3.450,00	EUX		Anzahl -70		EUR	2,1000	-1.470,00	0,00
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/3.675,00	EUX		Anzahl 420		EUR	0,2000	840,00	0,00
Call on S&P 500 Index November 2020/3.575,00	CBO		Anzahl -4		USD	31,6500	-10.797,44	-0,01
Call on S&P 500 Index Oktober 2020/3.500,00	CBO		Anzahl -8		USD	12,2000	-8.324,09	-0,01
Call on S&P 500 Index Oktober 2020/3.570,00	CBO		Anzahl -7		USD	4,6000	-2.746,27	0,00
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/2.525,00	EUX		Anzahl -70		EUR	18,1000	-12.670,00	-0,02
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/2.925,00	EUX		Anzahl -70		EUR	7,4000	-5.180,00	-0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/3.050,00	EUX		Anzahl 50		EUR	19,4000	9.700,00	0,01
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2020/3.100,00	EUX		Anzahl 35		EUR	28,4000	9.940,00	0,01

Summe der Aktienindex-Derivate

123.514,27 **0,15**

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	EUX	EUR	-900.000				-9.503,01	-0,01
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	EUX	EUR	-1.200.000				-1.140,00	0,00

Optionsrechte

Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2020/176,00	EUX	EUR	Anzahl -17		EUR	0,1400	4.080,00	0,00
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2020/172,00	EUX	EUR	Anzahl 17		EUR	0,0600	-6.460,00	-0,01

Summe der Zins-Derivate

-13.023,01 **-0,02**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.040.778,60				1.040.778,60	1,26
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	111.377,19				111.377,19	0,13
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	19.475,68				11.908,09	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	16.162,94				10.321,16	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	5.137,95				4.769,73	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	63.108,62				6.945,24	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	406.673,53				3.287,30	0,00

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

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
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	17.138,70				9.664,86	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	291.647,83				248.740,15	0,30
Summe der Bankguthaben							1.447.792,32	1,74
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.447.792,32	1,74
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Zinsansprüche	EUR	926.895,20				926.895,20	1,12
	Dividendenansprüche	EUR	95.079,16				95.079,16	0,11
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	66.340,25				66.340,25	0,08
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	149.490,00				149.490,00	0,18
Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.237.804,61	1,49
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-398.304,72				-398.304,72	-0,48
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer incl. Dividenden	EUR	-4.188,60				-4.188,60	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-55.977,67				-55.977,67	-0,07
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-458.470,99	-0,56
Fondsvermögen							82.848.828,98	100,00
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
Anteilwert						EUR	67,86	
Umlaufende Anteile						STK	1.220.827,000	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,09

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
US760942BB71	4,375% Uruguay v.15(2027)	1,00000
US917288BK78	4,375% Uruguay v.19(2031)	1,00000
US760942AZ58	4,500% Uruguay v.13(2024)	1,00000
USP3699PGK77	6,125% Costa Rica Reg.S. v.19(2031)	1,00000
XS1821416234	7,625% Ghana Reg.S. v.18(2029)	1,00000
XS1968714110	7,875% Ghana Reg.S. v.19(2027)	1,00000
XS1108847531	8,125% Ghana Reg.S. v.14(2026)	1,00000
XS1470699957	9,250% Ghana Reg.S. v.16(2022)	0,66667

- 1) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 2) 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)

Australischer Dollar	AUD	1,635500 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,906800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443500 = 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	DEM	\$(NUMBER?) = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,086600 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	123,710500 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,566000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,773300 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,970500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,493800 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,077200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,172500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A

M

Amtlicher Börsenhandel

Organisierter Markt

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

B) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000TUAG000	TUI AG	STK		0,00	9.000,00
Finnland					
FI0009014377	Orion Corporation	STK		0,00	6.470,00
Frankreich					
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK		0,00	12.166,00
FR0000120644	Danone S.A.	STK		5.360,00	5.360,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		1.280,00	1.280,00
FR0000131906	Renault S.A.	STK		0,00	3.480,00
Großbritannien					
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK		16.510,00	16.510,00
Irland					
IE0004906560	Kerry Group Plc.	STK		3.290,00	3.290,00
IE00B58JVZ52	Seagate Technology Plc.	STK		0,00	6.390,00
Italien					
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK		74.770,00	199.900,00
Japan					
JP3143600009	ITOCHU Corporation	STK		0,00	21.100,00
Luxemburg					
LU1673108939	Aroundtown SA	STK		0,00	25.360,00
Niederlande					
NL0010273215	ASML Holding NV	STK		590,00	590,00
Schweiz					
CH0126881561	Swiss Re AG	STK		0,00	3.830,00
Spanien					
ES0167050915	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.	STK		709,56	12.062,56
ES06670509H2	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A. BZR 07.07.20	STK		11.353,00	11.353,00
ES06735169G0	Repsol S.A. BZR 06.07.20	STK		23.552,00	23.552,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		0,00	4.990,00
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		350,00	350,00
US0378331005	Apple Inc.	STK		840,00	2.180,00
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK		0,00	840,00
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK		0,00	6.680,00
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK		0,00	640,00
US6826801036	Oneok Inc. [New]	STK		0,00	4.890,00
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK		2.660,00	2.660,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK		2.100,00	2.100,00
US88579Y1010	3M Co.	STK		0,00	2.870,00

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

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

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

BE6243179650	2,875% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.12(2024)	EUR		0,00	100.000,00
DE000CZ302M3	4,000% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.10(2020)	EUR		0,00	400.000,00
XS2018637327	1,125% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	170.000,00
XS0478803355	7,500% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.10(2020)	EUR		0,00	200.000,00
XS0500187843	4,125% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2020)	EUR		0,00	400.000,00
IE00B4TV0D44	5,400% Irland v.09(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS0543354236	3,750% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.10(2020)	EUR		0,00	200.000,00
XS0531922465	5,375% Morgan Stanley v.10(2020)	EUR		0,00	200.000,00

GBP

XS1268337844	1,625% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2020)	GBP		0,00	200.000,00
--------------	---	-----	--	------	------------

USD

USP3699PAA59	9,995% Costa Rica Reg.S. v.00(2020)	USD		0,00	500.000,00
US50064FAM68	2,750% Korea v.17(2027)	USD		0,00	200.000,00
XS0525827845	6,625% Kroatien Reg.S. v.10(2020)	USD		0,00	300.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1492822033	3,500% IQVIA Inc. Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	300.000,00
--------------	-------------------------------------	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	19.014
----------------------------------	-----	--------

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) FTSE 100 Index	GBP	1.381
Basiswert(e) MSCI Emerging Markets INDEX	USD	792

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	16.532
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	7.690
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	USD	2.504
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	22.762

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	9.665
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	7.841
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	551

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	30
----------------------------------	-----	----

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	67
---	-----	----

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verkaufte Kontrakte (Call)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	146		
Verkaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index	EUR	27		

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	67,86
Umlaufende Anteile	STK	1.220.827,000

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.

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	n.a.	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	n.a.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	n.a.	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	n.a.	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	n.a.	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	n.a.	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	n.a.	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	n.a.	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)	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	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	n.a.	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

n.a.

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

1. Name	n.a.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	n.a.

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	0
------------------------------------	---

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

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
Besuchen Sie unsere Webseite:
institutional.union-investment.de