



Halbjahresbericht zum 30. September 2018

LIGA Multi Asset Income

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
LIGA Multi Asset Income	5
Vertriebs- und Zahlstellen	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	20

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 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2018.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

Euro-Staatsanleihen tendierten zu Beginn des Berichtshalbjahres noch freundlich. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen verloren daher im Berichtszeitraum deutlich, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In der Summe kam es, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, zu einem Verlust von 1,9 Prozent.

Der US-Rentenmarkt stand zunächst unter weiterem Abgabedruck und knüpfte an die negative Wertentwicklung aus dem Vorquartal an. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich die guten Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein starker US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher in den vergangenen sechs Monaten 0,6 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten dann aber für eine Stabilisierung. Letztlich fiel der Verlust für das Segment, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, mit 0,2 Prozent moderat aus.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Im Spätsommer 2018 sorgte eine Zinserhöhung in der Türkei, ebenso wie die Gespräche mit dem Internationalen Währungsfonds in Argentinien, für eine Entspannung. Es folgte eine, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, kräftige Erholungsbewegung. Per saldo ergab sich dennoch ein Minus von 1,3 Prozent.

Aktienmärkte größtenteils im Plus

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 7,9 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit dem Frühjahr belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen sechs Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 9,8 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 10,3 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von der italienischen Politik dominiert. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik sorgten wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich gewann der EURO STOXX 50-Index 1,1 Prozent, der STOXX Europe 600-Index legte um 3,3 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten sich dem Handelskonflikt zeitweise nicht entziehen. Doch kam es zuletzt angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 12,4 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit -5,2 Prozent negativ ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. 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
01.04.2018 - 30.09.2018

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	10.781.798,73	13,72
IT	4.055.175,39	5,16
Industrie	3.328.536,09	4,24
Nicht-Basiskonsumgüter	3.322.500,03	4,23
Gesundheitswesen	2.985.049,01	3,80
Energie	2.566.369,12	3,27
Basiskonsumgüter	2.402.251,46	3,06
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1.710.431,95	2,18
Telekommunikationsdienste	1.553.908,39	1,98
Versorgungsbetriebe	1.047.139,61	1,33
Immobilien	582.738,66	0,74
Summe	34.335.898,44	43,71
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	12.975.940,74	16,51
Spanien	5.263.569,70	6,70
Frankreich	4.074.388,10	5,19
Italien	3.539.933,40	4,51
Portugal	2.004.461,00	2,55
Österreich	1.780.867,76	2,27
Niederlande	1.574.054,50	2,00
Irland	1.381.460,20	1,76
Großbritannien	944.172,00	1,20
Vereinigte Staaten von Amerika	741.589,90	0,94
Senegal	633.933,18	0,81
Griechenland	610.728,00	0,78
Polen	581.225,00	0,74
Luxemburg	535.208,00	0,68
Uruguay	532.202,91	0,68
Ungarn	499.648,08	0,64
Slowakei	468.560,00	0,60
Costa Rica	464.921,65	0,59
Schweiz	454.420,00	0,58
Sonstige ²⁾	3.306.036,98	4,21
Summe	42.367.321,10	53,94
3. Derivate	19.500,97	0,02
4. Bankguthaben	893.859,74	1,14
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.636.183,21	2,08
Summe	79.252.763,46	100,89
II. Verbindlichkeiten	-678.402,21	-0,89
III. Fondsvermögen	78.574.361,25	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 0,56 %.

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

Stammdaten des Fonds

LIGA Multi Asset Income	
Auflegungsdatum	01.07.2016
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	75,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.064.663
Anteilwert (in Fondswährung)	73,80
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 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Borsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000MGR9	Mirvac Group	STK	224.250,00	0,00	0,00 AUD	2,4100	336.766,26	0,43
							336.766,26	0,43

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	3.920,00	0,00	0,00 EUR	75,2200	294.862,40	0,38
							294.862,40	0,38

Dänemark

DK0060448595	Coloplast AS	STK	2.280,00	2.280,00	0,00 DKK	656,8000	200.815,87	0,26
DK0010274414	Danske Bank A/S	STK	13.180,00	13.180,00	7.550,00 DKK	168,7000	298.167,65	0,38
DK0060636678	Tryg AS	STK	12.770,00	0,00	0,00 DKK	159,9000	273.822,67	0,35
							772.806,19	0,99

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	1.160,00	0,00	0,00 EUR	210,9000	244.644,00	0,31
DE0008404005	Allianz SE ⁴⁾	STK	2.670,00	240,00	1.830,00 EUR	192,0000	512.640,00	0,65
DE000BASF111	BASF SE	STK	3.130,00	0,00	0,00 EUR	76,5500	239.601,50	0,30
DE0005439004	Continental AG ⁴⁾	STK	1.670,00	210,00	0,00 EUR	149,9500	250.416,50	0,32
DE0005810055	Dte. Borse AG	STK	3.250,00	3.250,00	0,00 EUR	115,4000	375.050,00	0,48
DE000552004	Dte. Post AG	STK	13.320,00	12.240,00	8.790,00 EUR	30,7100	409.057,20	0,52
DE0005557508	Dte. Telekom AG ⁴⁾	STK	19.740,00	0,00	0,00 EUR	13,8850	274.089,90	0,35
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	9.510,00	0,00	1.870,00 EUR	30,8500	293.383,50	0,37
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA ⁴⁾	STK	2.550,00	0,00	0,00 EUR	88,5800	225.879,00	0,29
DE0008402215	Hannover Ruckversicherung SE	STK	2.850,00	2.850,00	0,00 EUR	121,7000	346.845,00	0,44
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	STK	8.770,00	10.040,00	1.270,00 EUR	34,2600	300.460,20	0,38
DE0007164600	SAP SE	STK	2.390,00	2.390,00	5.990,00 EUR	106,0000	253.340,00	0,32
DE0007236101	Siemens AG	STK	3.690,00	0,00	3.040,00 EUR	110,3400	407.154,60	0,52
DE000TUAG000	TUI AG	STK	33.710,00	2.310,00	2.700,00 EUR	16,5550	558.069,05	0,71
							4.690.630,45	5,96

Finnland

FI0009007884	Elisa Communications OYJ -A-	STK	6.380,00	0,00	0,00 EUR	36,5300	233.061,40	0,30
SE0000427361	Nordea Bank Abp	STK	30.720,00	8.890,00	0,00 SEK	96,8600	288.095,74	0,37
							521.157,14	0,67

Frankreich

FR0000120628	AXA S.A. ⁴⁾	STK	42.920,00	11.290,00	0,00 EUR	23,1500	993.598,00	1,26
FR0000131104	BNP Paribas S.A. ⁴⁾	STK	6.570,00	1.330,00	6.680,00 EUR	52,7100	346.304,70	0,44
FR0006174348	Bureau Veritas S.A.	STK	11.820,00	3.640,00	0,00 EUR	22,2300	262.758,60	0,33
FR0000125338	Capgemini S.A.	STK	5.870,00	0,00	460,00 EUR	108,4000	636.308,00	0,81

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	8.650,00	4.870,00	8.290,00	EUR 37,1450	321.304,25	0,41
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	3.200,00	650,00	0,00	EUR 113,3000	362.560,00	0,46
FR0000133308	Orange S.A.	STK	26.120,00	0,00	23.940,00	EUR 13,7350	358.758,20	0,46
FR0000131906	Renault S.A.	STK	3.480,00	0,00	0,00	EUR 74,5000	259.260,00	0,33
FR0000120271	Total S.A.	STK	13.583,00	0,00	1.090,00	EUR 55,8400	758.474,72	0,97
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	STK	1.420,00	0,00	0,00	EUR 173,2200	245.972,40	0,31
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	34.860,00	0,00	0,00	EUR 17,1900	599.243,40	0,76
							5.144.542,27	6,54
Großbritannien								
GB00B02J6398	Admiral Group Plc.	STK	13.050,00	13.050,00	0,00	GBP 20,8000	304.851,75	0,39
GB0022569080	Amdocs Ltd.	STK	6.220,00	0,00	0,00	USD 65,9800	353.362,84	0,45
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	STK	6.680,00	13.680,00	19.770,00	GBP 24,3700	182.829,74	0,23
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	STK	14.192,00	0,00	0,00	GBP 17,0600	271.917,70	0,35
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	STK	39.490,00	0,00	0,00	GBP 7,6220	338.042,21	0,43
GB0004866223	Keller Group Plc.	STK	28.000,00	0,00	4.510,00	GBP 10,1600	319.496,86	0,41
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK	10.690,00	27.060,00	33.810,00	GBP 21,0400	252.602,88	0,32
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	STK	27.870,00	58.670,00	30.800,00	GBP 7,9140	247.712,47	0,32
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	15.680,00	0,00	0,00	GBP 17,5950	309.849,06	0,39
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	STK	9.640,00	0,00	0,00	GBP 18,4900	200.183,74	0,25
GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	STK	20.900,00	0,00	0,00	GBP 11,4400	268.526,50	0,34
GB00BVF7Q58	Standard Life Aberdeen Plc.	STK	96.174,00	27.660,00	0,00	GBP 3,0590	330.409,11	0,42
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	STK	163.970,00	0,00	0,00	GBP 1,6450	302.932,00	0,39
							3.682.716,86	4,69
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	2.350,00	2.350,00	2.610,00	USD 170,2000	344.386,09	0,44
IE00B58JVZ52	Seagate Technology Plc.	STK	6.740,00	6.740,00	0,00	USD 47,3500	274.788,19	0,35
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	STK	5.090,00	3.130,00	3.000,00	EUR 34,0600	173.365,40	0,22
							792.539,68	1,01
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	148.150,00	238.250,00	90.100,00	EUR 2,2010	326.078,15	0,41
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	63.310,00	0,00	0,00	EUR 3,5890	227.219,59	0,29
							553.297,74	0,70
Japan								
JP3143600009	ITOCHU Corporation	STK	21.100,00	21.100,00	0,00	JPY 2.080,0000	332.736,42	0,42
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corporation	STK	15.110,00	2.030,00	0,00	JPY 3.395,0000	388.918,67	0,49
JP3200450009	Orix Corporation	STK	24.520,00	24.520,00	21.800,00	JPY 1.842,0000	342.424,35	0,44
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	9.030,00	0,00	0,00	JPY 4.586,0000	313.961,46	0,40
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	7.570,00	7.570,00	0,00	JPY 4.861,0000	278.981,91	0,36
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	7.960,00	7.960,00	0,00	JPY 5.637,0000	340.185,38	0,43
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	STK	5.910,00	0,00	0,00	JPY 7.095,0000	317.902,85	0,40
							2.315.111,04	2,94
Kanada								
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	STK	24.350,00	24.350,00	0,00	CAD 23,0900	374.577,95	0,48
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	5.050,00	5.050,00	0,00	CAD 103,5400	348.352,43	0,44
CA87971M1032	Telus Corporation	STK	12.140,00	12.140,00	0,00	CAD 47,6100	385.066,89	0,49
							1.107.997,27	1,41
Niederlande								
NL0011872643	ASR Nederland NV	STK	8.640,00	0,00	1.010,00	EUR 41,0600	354.758,40	0,45
NL0011821202	ING Groep NV	STK	27.580,00	6.750,00	25.360,00	EUR 11,1840	308.454,72	0,39
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	9.190,00	18.160,00	8.970,00	EUR 38,4300	353.171,70	0,45
NL0000009355	Unilever NV	STK	7.550,00	0,00	0,00	EUR 47,9650	362.135,75	0,46
							1.378.520,57	1,75
Norwegen								
NO0010031479	DnB ASA	STK	22.270,00	22.270,00	0,00	NOK 171,2500	403.275,65	0,51
NO0010096985	Equinor ASA	STK	15.680,00	0,00	0,00	NOK 229,5000	380.522,16	0,48
NO0003054108	Marine Harvest ASA	STK	16.900,00	16.900,00	0,00	NOK 188,5500	336.949,21	0,43
							1.120.747,02	1,42

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Schweden								
SE0000242455	Swedbank AB	STK	16.840,00	0,00	0,00 SEK	220,3000	359.192,90	0,46
SE0000115446	Volvo AB	STK	16.260,00	0,00	0,00 SEK	157,1000	247.324,92	0,31
							606.517,82	0,77
Schweiz								
CH0012410517	Bäloise Holding AG	STK	1.640,00	0,00	0,00 CHF	149,7000	216.421,02	0,28
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	9.810,00	630,00	750,00 CHF	81,8200	707.558,36	0,90
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	3.830,00	0,00	0,00 CHF	90,6000	305.886,81	0,39
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	1.190,00	0,00	0,00 CHF	310,2000	325.403,74	0,41
							1.555.269,93	1,98
Spanien								
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	STK	6.594,00	164,87	10.190,87 EUR	36,6800	241.867,92	0,31
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	14.050,00	0,00	0,00 EUR	23,2500	326.662,50	0,42
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	27.847,00	795,65	0,65 EUR	17,1650	477.993,76	0,61
							1.046.524,18	1,34
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00817Y1082	Aetna Inc.	STK	2.290,00	2.290,00	0,00 USD	202,8500	399.971,16	0,51
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	330,00	0,00	40,00 USD	1.193,4700	339.112,36	0,43
US0311621009	Amgen Inc.	STK	2.010,00	2.470,00	460,00 USD	207,2900	358.750,56	0,46
US0367521038	Anthem Inc.	STK	1.720,00	1.720,00	0,00 USD	274,0500	405.860,17	0,52
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	5.300,00	5.300,00	0,00 USD	77,0900	351.796,97	0,45
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	9.540,00	9.540,00	9.340,00 USD	48,6500	399.622,01	0,51
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	2.170,00	2.170,00	0,00 USD	170,2100	318.026,26	0,40
US1912161007	Coca-Cola Co.	STK	9.690,00	9.690,00	0,00 USD	46,1900	385.380,66	0,49
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	4.430,00	0,00	830,00 USD	107,3100	409.319,18	0,52
US3453708600	Ford Motor Co.	STK	38.930,00	0,00	0,00 USD	9,2500	310.058,98	0,39
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	5.320,00	5.320,00	0,00 USD	77,2100	353.674,19	0,45
US42809H1077	Hess Corporation	STK	3.425,00	3.425,00	0,00 USD	71,5800	211.091,36	0,27
US4370761029	Home Depot Inc.	STK	2.270,00	2.270,00	0,00 USD	207,1500	404.882,47	0,52
US40434L1052	HP Inc.	STK	17.870,00	0,00	0,00 USD	25,7700	396.512,74	0,50
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	4.750,00	4.750,00	0,00 USD	112,8400	461.503,36	0,59
US5797802064	McCormick & Company Inc.	STK	2.780,00	2.780,00	0,00 USD	131,7500	315.365,08	0,40
US5801351017	McDonald's Corporation	STK	2.550,00	2.550,00	0,00 USD	167,2900	367.306,27	0,47
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	6.810,00	6.810,00	0,00 USD	114,3700	670.621,41	0,85
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	8.720,00	0,00	0,00 USD	51,5600	387.121,75	0,49
US7185461040	Phillips 66	STK	1.900,00	1.900,00	0,00 USD	112,7200	184.405,03	0,23
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK	4.080,00	4.080,00	0,00 USD	101,3200	355.937,32	0,45
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	1.880,00	1.880,00	0,00 USD	187,5200	303.545,38	0,39
US9029733048	U.S. Bancorp	STK	7.170,00	7.170,00	0,00 USD	52,8100	326.026,95	0,41
							8.415.891,62	10,70
							34.335.898,44	43,68
Summe Aktien								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
ES0211845260	3,750% Abertis Infraestructuras S.A. v.13(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	111,7780	111.778,00	0,14
BE6243179650	2,875% Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EMTN v.12(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	111,9875	111.987,50	0,14
XS0452314536	5,125% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN v.09(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	120,2220	120.222,00	0,15
ES0312298021	3,750% AYT Cedula Cajas Pfe. v.05(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	114,1994	342.598,20	0,44
ES0312298054	4,000% AYT Cedula Cajas v.06(2021)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	109,9150	439.660,00	0,56
ES0312298096	4,250% AYTCED Pfe. v.06(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	118,5100	592.550,00	0,75
DE0001040228	5,750% Baden-Württemberg S.48 v.98(2028)	EUR	255.000,00	0,00	0,00 %	143,7610	366.590,55	0,47
DE0001041739	6,500% Baden-Württemberg v.93(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	132,7424	663.712,00	0,84
ES0413211071	4,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Pfe. v.05(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	121,1280	363.384,00	0,46
ES0414950685	4,500% BANKIA S.A. Pfe. v.07(2022)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	115,0970	287.742,50	0,37
XS0630644168	3,875% BNG Bank NV MTN v.11(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	117,3230	234.646,00	0,30
XS0606704558	4,500% BNP Paribas S.A. EMTN v.11(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	117,2650	117.265,00	0,15
DE000A1YCQ03	2,250% Bundeslaender Nr. 43 v.13(2023)	EUR	705.000,00	0,00	0,00 %	110,4040	778.348,20	0,99

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
DE0001135176	5,500% Bundesrepublik Deutschland S.00 v.00(2031)	EUR	1.150.000,00	650.000,00	0,00	%	158,4030	1.821.634,50	2,32	
DE0001135044	6,500% Bundesrepublik Deutschland S.97 v.97(2027)	EUR	1.200.000,00	800.000,00	0,00	%	153,6815	1.844.178,00	2,35	
DE0001135085	4,750% Bundesrepublik Deutschland S.98 v.98(2028)	EUR	700.000,00	1.200.000,00	750.000,00	%	141,5680	990.976,00	1,26	
DE0001135069	5,625% Bundesrepublik Deutschland S.98 v.98(2028)	EUR	1.200.000,00	700.000,00	0,00	%	148,0250	1.776.300,00	2,26	
FR0010775486	5,375% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Pfe. v.09(2024)	EUR	1.100.000,00	800.000,00	0,00	%	128,1670	1.409.837,00	1,79	
FR0010850982	4,250% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Pfe. v.10(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	114,0100	456.040,00	0,58	
PTCGH10E0014	1,000% Caixa Geral de Depósitos S.A. Pfe. v.15(2022)	EUR	1.200.000,00	400.000,00	0,00	%	102,0390	1.224.468,00	1,56	
ES0414970204	3,875% CaixaBank S.A. Pfe. v.05(2025) 4)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	119,6650	598.325,00	0,76	
XS1265778933	3,125% Cellnex Telecom S.A. EMTN v.15(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	106,8260	320.478,00	0,41	
FR0010913749	4,000% Cie de Financement Foncier v.10(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	123,1640	369.492,00	0,47	
DE000CZ302M3	4,000% Commerzbank AG v.10(2020)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	107,3560	429.424,00	0,55	
XS0933540527	2,375% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	108,3690	108.369,00	0,14	
XS0099472994	5,000% Credit Suisse Group Finance Ltd. (Guernsey) FRN v.99(2019) 2)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	103,6500	207.300,00	0,26	
XS0909369489	3,125% CRH Finance DAC EMTN v.13(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	111,3760	111.376,00	0,14	
XS1084050316	4,000% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	110,5000	331.500,00	0,42	
XS1490137418	2,625% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	101,2500	101.250,00	0,13	
DE000A2GSLC6	0,625% Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	99,2130	396.852,00	0,51	
XS0595092098	4,375% DNB Bank ASA v.11(2021)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	110,2778	441.111,20	0,56	
XS0503603267	4,875% Dte. Telekom International Finance BV EMTN v.10(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	125,1960	250.392,00	0,32	
XS1052843908	2,500% Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.14(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	107,9520	107.952,00	0,14	
FR0011164664	5,000% Eutelsat S.A. v.11(2019)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	101,4010	202.802,00	0,26	
ES0378641023	5,900% FADE - Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico Pfe. v.11(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	114,1310	342.393,00	0,44	
GR0114028534	4,750% Griechenland v. Reg.S. 14(2019)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	101,7880	610.728,00	0,78	
XS0478803355	7,500% HeidelbergCement AG v.10(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	111,2140	222.428,00	0,28	
XS0811555183	2,875% Heineken NV EMTN v.12(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	110,9500	110.950,00	0,14	
DE000A1RQBU2	2,250% Hessen S.1319 v.13(2023)	EUR	128.000,00	0,00	0,00	%	110,2770	141.154,56	0,18	
XS0599993622	6,000% Instituto de Credito Oficial v.11(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	114,3630	343.089,00	0,44	
XS0500187843	4,125% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.10(2020)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	104,8950	419.580,00	0,53	
IT0004679368	5,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	110,2070	330.621,00	0,42	
IE0084TV0D44	5,400% Irland EMTN v.09(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	131,0000	393.000,00	0,50	
IE0086X95T99	3,400% Irland Reg.S. v.14(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	116,8894	350.668,20	0,45	
IT0004489610	4,250% Italien v.09(2019)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	103,1680	412.672,00	0,53	
IT0004594930	4,000% Italien v.10(2020)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	105,1180	420.472,00	0,54	
IT0004801541	5,500% Italien v.12(2022)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	112,4860	337.458,00	0,43	
IT0004889033	4,750% Italien v.13(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	114,5040	229.008,00	0,29	
XS0454773713	5,625% Koninklijke KPN NV EMTN v.09(2024)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	125,7590	314.397,50	0,40	
XS0543354236	3,750% Koninklijke KPN NV v.10(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	107,3100	214.620,00	0,27	
XS0277265269	4,250% Korea v.06(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	113,0600	226.120,00	0,29	
XS1028953989	3,875% Kroatien Reg.S. v.14(2022)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	111,7030	223.406,00	0,28	
XS1117298916	3,000% Kroatien v.15(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	108,3780	108.378,00	0,14	
XS1854830889	3,250% K+S AG v.18(2024)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	99,8540	199.708,00	0,25	
DE000LFA1271	2,000% LFA Förderbank Bayern v.12(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	107,2305	1.072.305,00	1,36	
XS0577606725	4,875% Lloyds Bank Plc. EMTN v.11(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	119,3640	477.456,00	0,61	
XS1143974159	2,000% mFinance France S.A. v.14(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	103,5360	310.608,00	0,40	
XS0531922465	5,375% Morgan Stanley v.10(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	109,9240	219.848,00	0,28	
DE000A1YC244	2,125% Niedersachsen S.841 v.14(2024)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	109,8920	879.136,00	1,12	
DE0001599272	6,750% Nordrhein- Westfalen v.93(2023)	EUR	204.816,00	0,00	0,00	%	129,0522	264.319,55	0,34	
DE0001599983	6,500% Nordrhein-Westfalen, Land Schatzanw. S.238 v.93(2023)	EUR	1.023.807,00	511.000,00	0,00	%	131,9880	1.351.302,38	1,72	
XS0691970601	3,500% OeBB Infrastruktur AG v.11(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	121,7976	608.988,00	0,78	
XS0827999318	2,500% Orange S.A. EMTN v.12(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	108,5221	108.522,10	0,14	
FR0013153707	2,375% Peugeot S.A. EMTN v.16 (2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	105,4600	316.380,00	0,40	
XS0543882095	4,000% Polen v.10(2021)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	109,8000	274.500,00	0,35	
XS0479333311	5,250% Polen v.10(2025)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	127,6500	191.475,00	0,24	
XS0841073793	3,375% Polen v.12(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	115,2500	115.250,00	0,15	
PTOTEYO0007	3,850% Portugal v.05(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	109,5340	219.068,00	0,28	

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
PTOTEQOE0015	5,650% Portugal v.13(2024)	EUR	450.000,00	0,00	0,00	%	124,6500	560.925,00	0,71
XS1060842975	3,625% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	113,5430	113.543,00	0,14
XS0972758741	4,625% Rumänien EMTN v.13(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	109,0100	218.020,00	0,28
SK4120008871	3,375% Slowakei v.12(2024)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	117,1400	468.560,00	0,60
SI0002102984	4,625% Slowenien v.09(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	124,1090	372.327,00	0,47
XS0802756683	4,250% Société Générale S.A. EMTN v.12(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	114,3350	114.335,00	0,15
ES00000122E5	4,650% Spanien v.10(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	124,4000	373.200,00	0,47
ES00000123B9	5,500% Spanien v.11(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	114,1490	228.298,00	0,29
ES00000123X3	4,400% Spanien v.13(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	118,9020	356.706,00	0,45
XS1432392170	2,125% Stora Enso Oyi EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	105,8670	317.601,00	0,40
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,7930	100.793,00	0,13
XS0974375130	4,875% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	108,5990	108.599,00	0,14
XS0874864860	3,987% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.13(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	113,8540	455.416,00	0,58
XS0903136736	2,500% Telstra Corporation Ltd. EMTN v.13(2023)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	108,7390	108.739,00	0,14
XS1082970853	1,375% Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	100,9140	100.914,00	0,13
XS0750894577	3,875% Tschechien v.12(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	113,8750	113.875,00	0,14
XS0500331557	4,000% UBS AG Pfe. v.10(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	113,6050	454.420,00	0,58
XS0212993678	3,875% Ungarn v.05(2020)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	105,2670	315.801,00	0,40
XS1038708522	2,500% Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	109,3080	109.308,00	0,14
IT0004988553	3,000% UniCredit S.p.A. Pfe. v.14(2024)	EUR	260.000,00	0,00	0,00	%	111,0340	288.688,40	0,37
XS1014627571	3,250% UniCredit S.p.A. Reg.S. v.14(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	104,2930	104.293,00	0,13
IT0004992878	3,125% Unio.di Banche Italiane S.p.A. Pfe. v.14(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	111,0680	333.204,00	0,42
IT0004682305	5,250% Unione di Banche Italiane S.p.A. v.11(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	111,4410	334.323,00	0,43
XS0210237011	4,250% United Utilities Water Ltd. EMTN v.05(2020)	EUR	150.000,00	0,00	0,00	%	105,6680	158.502,00	0,20
XS0167137834	7,000% Uruguay v.03(2019)	EUR	426.000,00	0,00	0,00	%	104,0610	443.299,86	0,56
FR0011224963	4,625% Veolia Environnement S.A. EMTN v.12(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	127,0490	127.049,00	0,16
								37.171.289,20	47,31
USD									
USP3699PAA59	9,995% Costa Rica Government International Bond Reg.S. v.00(2020)	USD	500.000,00	0,00	0,00	%	107,9920	464.921,65	0,59
XS1470699957	9,250% Ghana v.16(2022) ³⁾	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	%	112,7995	291.371,19	0,37
US50064FAK03	3,875% Korea v.13(2023)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	101,5780	174.923,37	0,22
XS0739988086	6,625% Litauen v.12(2022)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	110,3570	190.041,33	0,24
XS0625251854	8,750% Senegal Reg.S. v.11(2021)	USD	400.000,00	0,00	0,00	%	108,5000	373.686,93	0,48
XS1090161875	6,250% Senegal Reg.S. v.14(2024)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	100,7500	260.246,25	0,33
US445545AE60	6,375% Ungarn v.11(2021)	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	106,7600	183.847,08	0,23
								1.939.037,80	2,46
Summe verzinsliche Wertpapiere								39.110.327,00	49,77
Summe börsengehandelte Wertpapiere								73.446.225,44	93,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
DEM									
DE0004123500	6,500% Österreich v.94(2024)	DEM	1.740.000,00	1.015.000,00	0,00	%	131,7240	1.171.879,76	1,49
								1.171.879,76	1,49
EUR									
XS0972530561	3,375% ASML Holding NV v.13(2023)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	113,5600	340.680,00	0,43
XS0993145084	2,650% AT&T Inc. v.13(2021)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	106,5799	106.579,90	0,14
XS1151586945	1,625% Chile v.14(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	104,2000	208.400,00	0,27
XS1117297512	2,500% Expedia Group Inc. v.15(2022)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	%	104,9440	104.944,00	0,13
XS1419661118	3,500% Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S v.16(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,2600	312.780,00	0,40
XS1492822033	3,500% Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	103,4060	310.218,00	0,39
XS1074396927	3,250% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	107,2080	214.416,00	0,27
XS1555147369	2,375% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.17(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	104,0000	312.000,00	0,40
								1.910.017,90	2,43
USD									
US168863AW86	3,250% Chile v.11(2021)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	100,1050	86.193,39	0,11

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US760942AZ58	4,500% Uruguay v.13(2024) ³⁾	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 103,2520	88.903,05	0,11
							175.096,44	0,22
	Summe verzinsliche Wertpapiere						3.256.994,10	4,14
	Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.256.994,10	4,14
	Summe Wertpapiervermögen						76.703.219,54	97,59
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Terminkontrakte auf Währung								
US Dollar Currency Future Dezember 2018		CME USD	Anzahl 24				-49.530,74	-0,06
	Summe der Devisen-Derivate						-49.530,74	-0,06
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2018		CME USD	Anzahl 6				8.467,37	0,01
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018		CME USD	Anzahl 6				1.976,06	0,00
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2018		EUX EUR	Anzahl -46				-29.762,00	-0,04
MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2018		CME USD	Anzahl 27				33.011,88	0,04
	Summe der Aktienindex-Derivate						13.693,31	0,01
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zins-Terminkontrakte								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		EUX EUR	-1.600.000				24.418,31	0,03
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018		EUX EUR	-5.400.000				50.220,00	0,06
	Summe der Zins-Derivate						74.638,31	0,09
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Credit Default Swaps								
Protection Buyer								
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		OTC ¹⁾ EUR	1.000.000,00				-19.299,91	-0,02
	Summe der Credit Default Swaps						-19.299,91	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	306.026,89				306.026,89	0,39
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	39.926,72				39.926,72	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	39.132,18				24.384,46	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	19.314,87				12.868,00	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	14.527,21				12.806,07	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	62.787,30				6.909,27	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	3.284.775,31				24.903,49	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	36.314,77				20.737,08	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	517.168,82				445.297,76	0,57
	Summe der Bankguthaben						893.859,74	1,15
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						893.859,74	1,15
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	649.042,40				649.042,40	0,83
Sonstige Forderungen		EUR	18,56				18,56	0,00
Zinsansprüche		EUR	753.617,37				753.617,37	0,96
Dividendenansprüche		EUR	50.786,44				50.786,44	0,06
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	44.488,04				44.488,04	0,06

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	138.230,40				138.230,40	0,18
Summe sonstige Vermögensgegenstände							1.636.183,21	2,09
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-621.927,61				-621.927,61	-0,79
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragsteuer incl. Dividenden	EUR	-7.067,55				-7.067,55	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-49.407,05				-49.407,05	-0,06
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-678.402,21	-0,86
Fondsvermögen							78.574.361,25	100,00
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
	Anteilwert					EUR	73,80	
	Umlaufende Anteile					STK	1.064.663,00	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								
								97,59
								0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
US760942AZ58	4,500% Uruguay v.13(2024)	1,0000
XS1470699957	9,250% Ghana v.16(2022)	1,0000

- 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.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 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 28.09.2018 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.09.2018
Devisenkurse	Kurse per 28.09.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,604800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,890400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,457100 = 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	DEM	\$(NUMBER?) = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,087400 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,900200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,501000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,751200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,456900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,328300 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,134400 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,161400 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Belgien					
BE0974264930	AGEAS S.A./NV	STK		6.660,00	6.660,00
BE0974276082	Ontex Group N.V.	STK		4.130,00	15.900,00
BE0974320526	Umicore S.A.	STK		0,00	5.220,00
Bermudas					
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holding Ltd.	STK		152.420,00	152.420,00
Dänemark					
DK0010244508	A P Moller-Maersk AS	STK		0,00	240,00
Deutschland					
DE0006062144	Covestro AG	STK		0,00	3.480,00
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	STK		23.400,00	23.400,00
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	STK		0,00	4.410,00
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK		4.000,00	4.000,00
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland Holding AG	STK		26.000,00	26.000,00
Finnland					
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		60.400,00	60.400,00
Frankreich					
FR0000031122	Air France-KLM S.A.	STK		20.210,00	49.330,00
FR0000120966	BIC S.A.	STK		4.000,00	4.000,00
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		21.670,00	21.670,00
FR0000125585	Casino Guichard Perrachon S.A.	STK		4.500,00	4.500,00
FR0000045072	Credit Agricole S.A.	STK		18.400,00	18.400,00
FR0000120644	Danone S.A.	STK		1.640,00	6.320,00
FR0000121121	Eurazeo SE	STK		5.494,00	8.974,00
FR0000121147	Faurecia S.A.	STK		0,00	2.900,00
FR0010307819	Legrand S.A.	STK		3.360,00	3.360,00
FR0000120321	L'Oreal S.A.	STK		0,00	1.740,00
FR0000120685	Natixis S.A.	STK		42.770,00	42.770,00
FR0000130577	Publicis Groupe S.A.	STK		5.540,00	5.540,00
FR0010451203	Rexel S.A.	STK		27.550,00	27.550,00
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		7.700,00	7.700,00
FR0010613471	Suez S.A.	STK		25.170,00	25.170,00
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	STK		1.200,00	1.170,00
FR0013176526	Valéo S.A.	STK		6.070,00	6.070,00
Großbritannien					
GB0030913577	BT Group Plc.	STK		120.000,00	120.000,00
GB0031215220	Carnival Plc.	STK		0,00	6.130,00
GB0032089863	Next Group Plc.	STK		4.820,00	4.820,00
GB0006825383	Persimmon Plc.	STK		10.100,00	10.100,00
GB0008782301	Taylor Wimpey Plc.	STK		134.000,00	134.000,00
Italien					
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	STK		3.700,00	12.060,00
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	STK		33.250,00	143.500,00
Japan					
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.	STK		0,00	10.900,00
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd.	STK		27.200,00	27.200,00
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	STK		7.720,00	7.720,00
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK		23.510,00	45.150,00

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Kanada					
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	STK		0,00	13.200,00
Luxemburg					
LU0156801721	Tenaris S.A.	STK		21.160,00	21.160,00
Niederlande					
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	STK		0,00	13.390,00
NL0000379121	Ranstad NV	STK		0,00	10.950,00
Norwegen					
NO0010208051	Yara International ASA	STK		9.390,00	9.390,00
Österreich					
AT0000937503	voestalpine AG	STK		1.190,00	7.540,00
Portugal					
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK		0,00	22.730,00
Schweden					
SE0009922164	Essity AB	STK		17.880,00	17.880,00
SE0000114837	Trelleborg AB	STK		19.380,00	19.380,00
Schweiz					
CH0012549785	Sonova Holding AG	STK		0,00	2.360,00
Spanien					
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A.	STK		0,00	11.610,00
ES06670509D1	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. BZR 06.07.18	STK		6.430,00	6.430,00
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		0,00	60.266,00
ES06735169C9	Repsol S.A. BZR 06.07.18	STK		27.052,00	27.052,00
ES0178165017	Tecnicas Reunidas & Westinghouse S.A.	STK		13.870,00	13.870,00
ES0178430E18	Telefonica S.A.	STK		0,00	34.820,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		1.000,00	7.820,00
US09062X1037	Biogen Inc.	STK		200,00	1.470,00
US1729674242	Citigroup Inc.	STK		6.210,00	6.210,00
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	STK		4.870,00	4.870,00
US2358511028	Danaher Corporation	STK		0,00	4.260,00
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK		23.510,00	23.510,00
US4581401001	Intel Corporation	STK		0,00	8.930,00
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	STK		4.640,00	8.930,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
FR0011178946	4,000% Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. Pfe. v.12(2022)	EUR		0,00	300.000,00
XS1471646965	1,125% EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	200.000,00
XS0995380580	4,125% EDP Finance BV EMTN v.13(2021)	EUR		0,00	300.000,00
XS1362349943	1,660% FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.16(2021)	EUR		0,00	500.000,00
IE00B453JD47	3,900% Irland v.13(2023)	EUR		0,00	300.000,00
XS1139091372	1,000% Lloyds Bank Plc. Reg.S. v.14(2021)	EUR		0,00	100.000,00
XS1496343986	1,398% mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	150.000,00
XS1077584024	1,875% Ryanair Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR		0,00	300.000,00
XS0752467497	3,750% TDC A/S v.12(2022)	EUR		0,00	300.000,00
XS0996755350	2,500% UniCredit Bank Austria AG EMTN v.13(2019)	EUR		0,00	300.000,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Luxemburg					
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	STK		14.540,00	14.540,00

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE000A1PGZ82	3,000% K+S AG EMTN v.12(2022)	EUR		0,00	200.000,00
USD					
USF48957AB45	3,500% RCI Banque S.A. v.13(2018)	USD		0,00	100.000,00
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Spanien					
ES0167050139	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.	STK		164,87	164,87
ES0173516149	Repsol S.A.Junge Aktie	STK		795,65	795,65
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Terminkontrakte auf Währung					
Verkaufte Kontrakte					
Basiswert(e)	USD/EUR Devisenkurs	USD	7.653		
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
Basiswert(e)	CME Nasdaq 100 E-Mini Index	USD	1.765		
Basiswert(e)	E-Mini S&P 500 Index	USD	12.344		
Basiswert(e)	MSCI EM INDEX	USD	1.546		
Verkaufte Kontrakte					
Basiswert(e)	EUREX EURO STOXX 50 Index	EUR	23.411		
Zins-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
Basiswert(e)	Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	8.533		
Basiswert(e)	Synth. Anleihe 5YR Bundesanleihe 6% Synth. Anleihe	EUR	7.497		
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kontrakte (Put)					
Basiswert(e)	Euro Stoxx 50	EUR	39		
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)					
Basiswert(e)	Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	4		
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
Basiswert(e)	Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	4		

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	73,80
Umlaufende Anteile	STK	1.064.663,00

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
01.04.2018 - 30.09.2018

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.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	n.a.	n.a.	n.a.
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.	n.a.
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
01.04.2018 - 30.09.2018

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 2018

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

**Vertriebs- und Zahlstellen in der
Bundesrepublik Deutschland**

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

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 281,213 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

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
Dr. Daniel Günnewig
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG,
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Austria 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., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des
Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V
Pensionsfonds AG.

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 19.003 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. September 2018,
soweit nicht anders angegeben

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