



Halbjahresbericht zum 30. September 2018

LIGA Portfolio Concept

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
LIGA Portfolio Concept	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2018 bis 30. September 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode 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 lebhaftere 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

Klasse A
WKN A14MNS
ISIN LU1172417856

Klasse I
WKN A2H81D
ISIN LU1731629959

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,70	-0,14	4,63	-
Klasse I	0,78	-0,78 ²⁾	-	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	15,24 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,40 %
Frankreich	10,43 %
Spanien	8,96 %
Italien	6,32 %
Großbritannien	5,87 %
Irland	5,35 %
Australien	3,65 %
Portugal	3,59 %
Niederlande	2,69 %
Schweiz	2,55 %
Japan	2,39 %
Kanada	1,57 %
Luxemburg	1,53 %
Slowenien	1,38 %
Supranationale Institutionen	1,26 %
Slowakei	1,25 %
Schweden	1,16 %
Norwegen	1,07 %
Griechenland	0,92 %
Polen	0,89 %
Rumänien	0,86 %
Kroatien	0,85 %
Uruguay	0,83 %
Dänemark	0,73 %
Finnland	0,72 %
Chile	0,71 %
Ungarn	0,69 %
Südkorea	0,62 %
Costa Rica	0,56 %
Senegal	0,45 %
Ghana	0,29 %
Belgien	0,27 %
Litauen	0,23 %
Lettland	0,20 %

Wertpapiervermögen	98,48 %
Terminkontrakte	0,08 %
Credit Default Swaps	-0,06 %
Bankguthaben	0,95 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,55 %
Fondsvermögen	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	26,09 %
Staatsanleihen	23,00 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,61 %
Versicherungen	5,54 %
Hardware & Ausrüstung	3,89 %
Software & Dienste	3,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,36 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,07 %
Automobile & Komponenten	2,97 %
Investitionsgüter	2,54 %
Energie	2,50 %
Immobilien	2,08 %
Versorgungsbetriebe	1,95 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,57 %
Telekommunikationsdienste	1,47 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,46 %
Verbraucherdienste	1,36 %
Sonstiges	1,09 %
Transportwesen	1,06 %
Groß- und Einzelhandel	0,99 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,99 %
Medien	0,76 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,64 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,61 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,26 %

Wertpapiervermögen	98,48 %
Terminkontrakte	0,08 %
Credit Default Swaps	-0,06 %
Bankguthaben	0,95 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,55 %
Fondsvermögen	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

LIGA Portfolio Concept

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 167.912.334,39)	164.842.602,61
Bankguthaben	1.583.754,52
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	146.362,40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.240.368,21
Dividendenforderungen	70.144,47
Forderungen aus Anteilverkäufen	20.820,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.030.828,98
	168.934.881,19
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-305.662,95
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-19.593,60
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-96.499,55
Zinsverbindlichkeiten	-939,92
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-967.843,10
Sonstige Passiva	-164.283,59
	-1.554.822,71
Fondsvermögen	167.380.058,48

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	166.799.362,52 EUR
Umlaufende Anteile	4.012.974,000
Anteilwert	41,57 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	580.695,96 EUR
Umlaufende Anteile	7.833,000
Anteilwert	74,13 EUR

LIGA Portfolio Concept

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000MGR9	Mirvac Group	AUD	37.200	0	396.840	2,4100	595.952,39	0,36
							595.952,39	0,36
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	500	920	6.020	75,2200	452.824,40	0,27
							452.824,40	0,27
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	3.560	0	3.560	656,8000	313.554,60	0,19
DK0010274414	Danske Bank A/S	DKK	20.890	12.430	20.890	168,7000	472.588,94	0,28
DK0060636678	Tryg AS	DKK	0	0	20.350	159,9000	436.357,97	0,26
							1.222.501,51	0,73
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	1.920	210,9000	404.928,00	0,24
DE0008404005	Allianz SE	EUR	250	3.030	4.270	192,0000	819.840,00	0,49
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	5.100	76,5500	390.405,00	0,23
DE0005439004	Continental AG	EUR	500	240	2.660	149,9500	398.867,00	0,24
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	5.160	0	5.160	115,4000	595.464,00	0,36
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	18.750	14.360	20.750	30,7100	637.232,50	0,38
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	31.380	13,8850	435.711,30	0,26
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	3.560	15.000	30,8500	462.750,00	0,28
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	0	4.070	88,5800	360.520,60	0,22
DE0008402215	Hannover Rückversicherung SE	EUR	4.440	0	4.440	121,7000	540.348,00	0,32
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	EUR	15.950	2.050	13.900	34,2600	476.214,00	0,28
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.330	10.300	3.850	106,0000	408.100,00	0,24
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	4.950	6.080	110,3400	670.867,20	0,40
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	2.530	6.340	52.000	16,5550	860.860,00	0,51
							7.462.107,60	4,45
Finnland								
FI0009007884	Elisa Communications OYJ -A-	EUR	0	0	9.710	36,5300	354.706,30	0,21
							354.706,30	0,21
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	17.580	2.430	66.870	23,1500	1.548.040,50	0,92
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	2.370	11.840	10.230	52,7100	539.223,30	0,32
FR0006174348	Bureau Veritas S.A.	EUR	6.110	0	19.580	22,2300	435.263,40	0,26
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	740	1.860	9.330	108,4000	1.011.372,00	0,60
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	7.160	13.440	13.470	37,1450	500.343,15	0,30
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	1.140	0	5.300	113,3000	600.490,00	0,36
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	0	40.720	41.740	13,7350	573.298,90	0,34
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	0	0	5.690	74,5000	423.905,00	0,25
FR0000120271	Total S.A.	EUR	1.070	3.080	22.242	55,8400	1.241.993,28	0,74
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	EUR	2.230	0	2.230	173,2200	386.280,60	0,23
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	5.040	4.490	57.670	17,1900	991.347,30	0,59
							8.251.557,43	4,91
Großbritannien								
GB00B02J6398	Admiral Group Plc.	GBP	20.330	0	20.330	20,8000	474.914,65	0,28
GB0022569080	Amdocs Ltd.	USD	0	1.200	9.440	65,9800	536.293,44	0,32
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	23.180	33.250	10.570	24,3700	289.297,96	0,17
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	0	0	23.019	17,0600	441.042,39	0,26
GB00BMJ6DW54	Informa PLC	GBP	0	0	64.420	7,6220	551.447,93	0,33
GB0004866223	Keller Group Plc.	GBP	0	9.200	46.380	10,1600	529.223,72	0,32
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	43.220	56.120	16.920	21,0400	399.816,71	0,24
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	43.520	0	43.520	7,9140	386.811,86	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	0	0	27.150	17,5950	536.505,22	0,32
GB00B1FH8J72	Severn Trent Plc.	GBP	0	0	15.350	18,4900	318.757,30	0,19
GB0007669376	St. James's Place Capital Plc.	GBP	0	3.270	32.940	11,4400	423.218,33	0,25
GB00BVF7Q58	Standard Life Aberdeen Plc.	GBP	35.220	0	152.721	3,0590	524.678,28	0,31
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	0	268.230	1,6450	495.550,71	0,30
							5.907.558,50	3,52
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	3.730	4.290	3.730	170,2000	546.621,32	0,33
IE00B58JVZ52	Seagate Technology Plc.	USD	10.690	0	10.690	47,3500	435.828,74	0,26
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group Plc.	EUR	0	0	8.180	34,0600	278.610,80	0,17
							1.261.060,86	0,76
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	330.850	100.000	230.850	2,2010	508.100,85	0,30
IT0003153415	Snam S.p.A.	EUR	0	0	103.410	3,5890	371.138,49	0,22
							879.239,34	0,52
Japan								
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	33.500	0	33.500	2.080,0000	528.278,20	0,32
JP3903000002	Mitsubishi Materials Corporation	JPY	2.510	0	24.000	3.395,0000	617.739,78	0,37
JP3200450009	Orix Corporation	JPY	38.940	35.780	38.940	1.842,0000	543.801,15	0,32
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	0	14.840	4.586,0000	515.967,68	0,31
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	11.790	0	11.790	4.861,0000	434.504,19	0,26
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	12.400	0	12.400	5.637,0000	529.937,03	0,32
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	0	9.720	7.095,0000	522.845,30	0,31
							3.693.073,33	2,21
Kanada								
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	CAD	37.940	0	37.940	23,0900	583.633,98	0,35
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	7.860	0	7.860	103,5400	542.188,14	0,32
CA87971M1032	Telus Corporation	CAD	18.910	0	18.910	47,6100	599.803,53	0,36
							1.725.625,65	1,03
Niederlande								
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	1.220	2.770	14.310	41,0600	587.568,60	0,35
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	11.860	43.720	43.710	11,1840	488.852,64	0,29
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	14.320	0	14.320	38,4300	550.317,60	0,33
NL000009355	Unilever NV	EUR	0	0	12.290	47,9650	589.489,85	0,35
							2.216.228,69	1,32
Norwegen								
NO0010031479	DnB ASA	NOK	35.290	0	35.290	171,2500	639.047,94	0,38
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	0	25.940	229,5000	629.511,79	0,38
NO0003054108	Marine Harvest ASA	NOK	26.330	0	26.330	188,5500	524.962,88	0,31
							1.793.522,61	1,07
Schweden								
SE0000427361	Nordea Bank Abp	SEK	17.080	0	50.880	96,8600	477.158,56	0,29
SE0000242455	Swedbank AB	SEK	0	2.630	26.530	220,3000	565.878,12	0,34
SE0000115446	Volvo AB	SEK	0	0	25.180	157,1000	383.003,79	0,23
							1.426.040,47	0,86
Schweiz								
CH0012410517	Bâloise Holding AG	CHF	0	0	2.740	149,7000	361.581,45	0,22
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	1.300	1.980	15.590	81,8200	1.124.447,99	0,67
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	600	6.030	90,6000	481.592,03	0,29
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	0	0	1.890	310,2000	516.817,70	0,31
							2.484.439,17	1,49
Spanien								
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	EUR	271	16.620	10.869	36,6800	398.674,92	0,24
ES0130960018	Enagas S.A.	EUR	0	0	22.920	23,2500	532.890,00	0,32
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	1.299	0	45.491	17,1650	780.853,02	0,47
							1.712.417,94	1,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00817Y1082	Aetna Inc.	USD	3.800	300	3.500	202,8500	611.309,63	0,37
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	50	130	530	1.193,4700	544.635,01	0,33
US0311621009	Amgen Inc.	USD	4.010	810	3.200	207,2900	571.145,17	0,34
US0367521038	Anthem Inc.	USD	2.860	360	2.500	274,0500	589.913,04	0,35
US0718131099	Baxter International Inc.	USD	8.420	0	8.420	77,0900	558.892,54	0,33
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	14.860	15.350	14.860	48,6500	622.472,02	0,37
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	3.380	0	3.380	170,2100	495.358,88	0,30
US1912161007	Coca-Cola Co.	USD	15.090	0	15.090	46,1900	600.143,88	0,36
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	670	2.270	7.040	107,3100	650.475,63	0,39
US3453708600	Ford Motor Co.	USD	4.920	9.430	59.460	9,2500	473.570,69	0,28
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	8.280	0	8.280	77,2100	550.455,31	0,33
US42809H1077	Hess Corporation	USD	5.500	0	5.500	71,5800	338.978,82	0,20
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	3.530	0	3.530	207,1500	629.618,99	0,38
US40434L1052	HP Inc.	USD	0	2.800	27.760	25,7700	615.959,36	0,37
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	7.400	0	7.400	112,8400	718.973,65	0,43
US5797802064	McCormick & Company Inc.	USD	4.330	0	4.330	131,7500	491.198,12	0,29
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	3.970	0	3.970	167,2900	571.845,45	0,34
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	10.610	0	10.610	114,3700	1.044.830,12	0,62
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	1.350	1.930	13.500	51,5600	599.328,40	0,36
US7185461040	Phillips 66	USD	3.000	0	3.000	112,7200	291.165,83	0,17
US7443201022	Prudential Financial Inc.	USD	6.760	0	6.760	101,3200	589.739,28	0,35
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	2.920	0	2.920	187,5200	471.464,10	0,28
US9029733048	U.S. Bancorp	USD	11.170	0	11.170	52,8100	507.910,88	0,30
							13.139.384,80	7,84
Börsengehandelte Wertpapiere							54.578.240,99	32,58
Aktien, Anrechte und Genussscheine							54.578.240,99	32,58

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1218821756	1,000 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.15(2025)		0	0	500.000	100,9560	504.780,00	0,30
XS1357663050	0,875 % AIB Mortgage Bank Reg.S. Pfe. v.16(2023)		0	0	1.000.000	102,8870	1.028.870,00	0,61
XS1322048619	1,625 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2021)		0	0	100.000	103,8360	103.836,00	0,06
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)		0	0	400.000	103,0130	412.052,00	0,25
XS1577953760	0,321 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2021)		0	0	300.000	99,6750	299.025,00	0,18
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)		0	0	400.000	103,0290	412.116,00	0,25
XS1014018045	2,500 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Pfe. v.14(2024)		0	0	1.000.000	110,4870	1.104.870,00	0,66
ES0312298021	3,750 % AYT Cédulas Cajas Pfe. v.05(2022)		0	0	1.000.000	114,1994	1.141.994,00	0,68
ES0413211790	3,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN v.13(2023)		0	0	1.500.000	115,3310	1.729.965,00	1,03
XS1799545758	0,250 % Bank of Nova Scotia Pfe. v.18(2022)		0	0	900.000	100,0260	900.234,00	0,54
ES0414950685	4,500 % BANKIA S.A. Pfe. v.07(2022)		0	0	1.000.000	115,0970	1.150.970,00	0,69
XS1369250755	1,625 % BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2026)		0	0	500.000	103,8300	519.150,00	0,31
DE000A14J421	0,500 % Bundesländer Ländersch.Nr.47 v.15(2025)		1.500.000	0	1.500.000	100,5590	1.508.385,00	0,90
DE0001135044	6,500 % Bundesrepublik Deutschland S.97 v.97(2027)		1.000.000	0	1.500.000	153,6815	2.305.222,50	1,38
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)		3.300.000	500.000	2.800.000	105,9965	2.967.902,00	1,77
FR0010850982	4,250 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Pfe. v.10(2022)		0	0	600.000	114,0100	684.060,00	0,41
PTCGH10E0014	1,000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Pfe. v.15(2022)		1.500.000	0	3.500.000	102,0390	3.571.365,00	2,13
ES0440609248	2,625 % CaixaBank Pfe. v.14(2024)		0	0	1.000.000	111,3600	1.113.600,00	0,67
ES0414970246	3,625 % CaixaBank S.A. Pfe. v.06(2021)		0	0	1.500.000	108,3230	1.624.845,00	0,97
FR0013342664	0,301 % Carrefour Banque S.A. EMTN FRN v.18(2022)		400.000	0	400.000	99,9460	399.784,00	0,24
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)		0	0	200.000	102,3240	204.648,00	0,12
XS1265778933	3,125 % Cellnex Telecom S.A. EMTN v.15(2022)		0	0	200.000	106,8260	213.652,00	0,13
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)		0	0	800.000	96,7800	774.240,00	0,46
XS0775914277	3,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN v.12(2022)		750.000	0	2.750.000	110,0470	3.026.292,50	1,81
XS1121919333	0,129 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN EMTN v.14(2019)		0	0	1.000.000	100,3900	1.003.900,00	0,60
XS0099472994	5,000 % Credit Suisse Group Finance Ltd. (Guernsey) FRN v.99(2019)		0	0	496.000	103,6500	514.104,00	0,31
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)		0	0	400.000	103,9760	415.904,00	0,25
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)		300.000	0	800.000	110,5000	884.000,00	0,53
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)		0	0	500.000	101,2500	506.250,00	0,30
DE000A2GSLC6	0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)		0	0	700.000	99,2130	694.491,00	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	0	400.000	101,1050	404.420,00	0,24
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	500.000	0	500.000	100,3750	501.875,00	0,30
DE000DL19SQ4	1,000 % Dte. Bank AG v.16(2019)	0	0	1.000.000	100,3500	1.003.500,00	0,60
DE000DL19TQ2	0,481 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	400.000	98,1320	392.528,00	0,23
XS1052843908	2,500 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	400.000	107,9520	431.808,00	0,26
XS1107718279	1,250 % European Investment Bank EMTN v.14(2026)	0	0	2.000.000	105,4150	2.108.300,00	1,26
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	101,3480	506.740,00	0,30
FR0011164664	5,000 % Eutelsat S.A. v.11(2019)	0	0	400.000	101,4010	405.604,00	0,24
ES0378641023	5,900 % FADE - Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico Pfe. v.11(2021)	0	0	1.000.000	114,1310	1.141.310,00	0,68
XS1292513105	0,661 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	800.000	100,6010	804.808,00	0,48
XS1088515207	4,750 % Fiat Chrysler Finance Europe EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	500.000	112,4310	562.155,00	0,34
GR0114028534	4,750 % Griechenland v. Reg.S. 14(2019)	0	0	1.000.000	101,7880	1.017.880,00	0,61
GR0114029540	4,375 % Griechenland v.17(2022)	0	0	500.000	104,4500	522.250,00	0,31
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	0	500.000	104,0110	520.055,00	0,31
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	500.000	100,7630	503.815,00	0,30
XS0458685913	8,500 % HeidelbergCement AG v.09(2019)	0	0	500.000	109,1707	545.853,50	0,33
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.18(2022)	300.000	0	300.000	99,2420	297.726,00	0,18
DE000A1RQCPO	0,250 % Hessen v.15(2025)	0	0	500.000	98,8040	494.020,00	0,30
XS1246144650	0,731 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	500.000	100,0340	500.170,00	0,30
XS0997333223	3,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.13(2019)	0	0	900.000	100,9200	908.280,00	0,54
XS0986194883	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.13(2023)	0	0	500.000	108,9760	544.880,00	0,33
IT0004679368	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2021)	0	0	1.000.000	110,2070	1.102.070,00	0,66
IE0086X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	0	4.000.000	116,8894	4.675.576,00	2,79
IT0004356843	4,750 % Italien v.08(2023)	0	0	1.000.000	110,6865	1.106.865,00	0,66
IT0004489610	4,250 % Italien v.09(2019)	900.000	0	900.000	103,1680	928.512,00	0,55
IT0004801541	5,500 % Italien v.12(2022)	0	0	800.000	112,4860	899.888,00	0,54
IT0004889033	4,750 % Italien v.13(2028)	0	0	200.000	114,5040	229.008,00	0,14
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	104,0140	520.070,00	0,31
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	0	400.000	98,5480	394.192,00	0,24
XS0277265269	4,250 % Korea v.06(2021)	0	0	600.000	113,0600	678.360,00	0,41
DE000A1R0709	1,500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.14(2024)	2.500.000	500.000	2.000.000	107,0800	2.141.600,00	1,28
XS1028953989	3,875 % Kroatien Reg.S. v.14(2022)	0	0	800.000	111,7030	893.624,00	0,53
XS1117298916	3,000 % Kroatien v.15(2025)	0	0	500.000	108,3780	541.890,00	0,32
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024)	800.000	0	800.000	99,8540	798.832,00	0,48
XS1767931477	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen EMTN Pfe. v.18(2024)	0	0	700.000	100,4250	702.975,00	0,42
XS1501367921	1,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	95,9450	287.835,00	0,17
DE000LFA1271	2,000 % LFA Förderbank Bayern v.12(2022)	500.000	0	500.000	107,2305	536.152,50	0,32
XS1169353338	1,125 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	102,1559	510.779,50	0,31
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	600.000	100,8680	605.208,00	0,36
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	0	0	350.000	101,8000	356.300,00	0,21
XS1143974159	2,000 % mFinance France S.A. v.14(2021)	0	0	500.000	103,5360	517.680,00	0,31
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2021)	0	0	500.000	105,1239	525.619,50	0,31
XS1529837947	0,181 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	0	400.000	100,0620	400.248,00	0,24
DE000MHB10J3	2,500 % Münchener Hypothekbank eG Pfe. v.13(2028)	0	0	1.500.000	114,7640	1.721.460,00	1,03
XS1204254715	1,000 % NN Group NV Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	700.000	101,7750	712.425,00	0,43
DE0001599983	6,500 % Nordrhein-Westfalen, Land Schatzanz. S.238 v.93(2023)	0	0	311.000	131,9880	410.482,68	0,25
XS0827999318	2,500 % Orange S.A. EMTN v.12(2023)	0	0	400.000	108,5221	434.088,40	0,26
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	100,7850	503.925,00	0,30
XS0479333311	5,250 % Polen v.10(2025)	0	0	800.000	127,6500	1.021.200,00	0,61
XS0841073793	3,375 % Polen v.12(2024)	0	0	400.000	115,2500	461.000,00	0,28
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal v.05(2021)	0	0	1.200.000	109,5340	1.314.408,00	0,79
PTOTEQOE0015	5,650 % Portugal v.13(2024)	0	0	900.000	124,6500	1.121.850,00	0,67
FR0013136330	0,681 % RCI Banque S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	500.000	100,3780	501.890,00	0,30
FR0013322120	0,250 % RCI Banque S.A. EMTN v.18(2021)	0	0	300.000	99,4710	298.413,00	0,18
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	500.000	99,8460	499.230,00	0,30
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	500.000	97,0070	485.035,00	0,29
XS1219462543	1,125 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	101,7320	508.660,00	0,30
XS1060842975	3,625 % Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	113,5430	567.715,00	0,34
XS0972758741	4,625 % Rumänien EMTN v.13(2020)	0	0	800.000	109,0100	872.080,00	0,52
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	300.000	100,2370	300.711,00	0,18
XS1077584024	1,875 % Ryanair Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	400.000	104,1340	416.536,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	900.000	101,2180	910.962,00	0,54
XS1325080890	0,875 % Santander UK Plc. Reg.S. v.15(2020)	0	0	300.000	101,5270	304.581,00	0,18
XS0975837146	2,375 % Simon Property Group v.13(2020)	0	0	500.000	103,9960	519.980,00	0,31
SK4120010430	1,375 % Slowakei Reg.S. v.15(2027)	0	0	2.000.000	104,5440	2.090.880,00	1,25
SI0002103388	3,000 % Slowenien Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	107,5690	1.075.690,00	0,64
SI0002102984	4,625 % Slowenien v.09(2024) ²⁾	0	0	1.000.000	124,1090	1.241.090,00	0,74
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	400.000	104,4390	417.756,00	0,25
ES0000012273	4,850 % Spanien v.10(2020)	0	0	600.000	110,2620	661.572,00	0,40
ES0000012682	2,750 % Spanien v.14(2024)	0	0	1.700.000	111,5370	1.896.129,00	1,13
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyi EMTN Reg.S. v.16(2023)	600.000	0	800.000	105,8670	846.936,00	0,51
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	300.000	100,7930	302.379,00	0,18
XS0974375130	4,875 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	0	0	500.000	108,5990	542.995,00	0,32
XS0874864860	3,987 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.13(2023)	0	0	400.000	113,8540	455.416,00	0,27
XS0903136736	2,500 % Telstra Corporation Ltd. EMTN v.13(2023)	0	0	400.000	108,7390	434.956,00	0,26
XS1082970853	1,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	0	700.000	100,9140	706.398,00	0,42
XS1266734349	1,950 % Time Warner Inc. v.15(2023)	0	0	200.000	104,1510	208.302,00	0,12
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	0	0	400.000	104,1830	416.732,00	0,25
XS0500331557	4,000 % UBS AG Pfe. v.10(2022)	0	0	500.000	113,6050	568.025,00	0,34
CH0336602930	1,250 % UBS Group Funding (Jersey Branch) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	98,0410	196.082,00	0,12
XS0212993678	3,875 % Ungarn v.05(2020)	0	0	400.000	105,2670	421.068,00	0,25
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	400.000	109,3080	437.232,00	0,26
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	99,9740	499.870,00	0,30
XS1014627571	3,250 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.14(2021)	0	0	400.000	104,2930	417.172,00	0,25
IT0004992878	3,125 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Pfe. v.14(2024)	0	0	1.000.000	111,0680	1.110.680,00	0,66
IT0004682305	5,250 % Unione di Banche Italiane S.p.A. v.11(2021)	0	0	1.000.000	111,4410	1.114.410,00	0,67
XS0167137834	7,000 % Uruguay v.03(2019)	0	0	1.001.355	104,0610	1.042.020,03	0,62
FR0011224963	4,625 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.12(2027)	0	0	500.000	127,0490	635.245,00	0,38
						96.817.436,11	57,85
GBP							
XS1048655184	2,000 % Unilever Plc. EMTN v.14(2018)	0	0	500.000	100,2170	562.763,93	0,34
						562.763,93	0,34
USD							
US03523TBP21	2,500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.12(2022)	0	0	500.000	96,5070	415.477,01	0,25
USP3699PAA59	9,995 % Costa Rica Government International Bond Reg.S. v.00(2020)	0	0	1.000.000	107,9920	929.843,29	0,56
XS1470699957	9,250 % Ghana v.16(2022)	500.000	0	500.000	112,7995	485.618,65	0,29
US50064FAK03	3,875 % Korea v.13(2023)	0	0	400.000	101,5780	349.846,74	0,21
XS0863522149	2,750 % Lettland v.12(2020)	0	0	400.000	99,1250	341.398,31	0,20
XS0739988086	6,625 % Litauen v.12(2022)	0	0	400.000	110,3570	380.082,66	0,23
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	0	800.000	108,5000	747.373,86	0,45
US445545AE60	6,375 % Ungarn v.11(2021)	0	0	800.000	106,7600	735.388,32	0,44
						4.385.028,84	2,63
Börsengehandelte Wertpapiere						101.765.228,88	60,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0972530561	3,375 % ASML Holding NV v.13(2023)	0	0	500.000	113,5600	567.800,00	0,34
XS1405780963	1,375 % ASML Holding NV v.16(2026)	0	0	500.000	101,2480	506.240,00	0,30
XS1151586945	1,625 % Chile v.14(2025)	0	0	800.000	104,2000	833.600,00	0,50
XS1227287221	3,375 % Crown European Holding S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	250.000	103,5000	258.750,00	0,15
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	400.000	104,9440	419.776,00	0,25
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	750.000	100,2900	752.175,00	0,45
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	104,2600	625.560,00	0,37
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	101,7360	508.680,00	0,30
XS1824289901	0,081 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	600.000	0	600.000	100,0380	600.228,00	0,36
XS1492822033	3,500 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	103,4060	517.030,00	0,31
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	103,1200	515.600,00	0,31
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	400.000	107,2080	428.832,00	0,26
XS1117298759	2,750 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	105,1240	525.620,00	0,31
XS1555147369	2,375 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	104,0000	312.000,00	0,19
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	0	0	400.000	106,7140	426.856,00	0,26
						7.798.747,00	4,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
US168863AW86	3,250 % Chile v.11(2021)	0	0	400.000	100,1050	344.773,55	0,21
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	0	0	400.000	103,2520	355.612,19	0,21
						700.385,74	0,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						8.499.132,74	5,08
Anleihen						110.264.361,62	65,90
Wertpapiervermögen						164.842.602,61	98,48
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2018		79	57	22		7.292,92	0,00
MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Dezember 2018		58	0	58		69.166,52	0,04
US Dollar Currency Future Dezember 2018		70	0	70		-110.068,67	-0,07
						-33.609,23	-0,03
Long-Positionen						-33.609,23	-0,03
Short-Positionen							
EUR							
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2018		175	249	-74		-47.878,37	-0,03
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018		0	245	-245		227.850,00	0,14
						179.971,63	0,11
Short-Positionen						179.971,63	0,11
Terminkontrakte						146.362,40	0,08
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	0	5.000.000		-96.499,55	-0,06
						-96.499,55	-0,06
Gekauft						-96.499,55	-0,06
Credit Default Swaps						-96.499,55	-0,06
Bankguthaben - Kontokorrent						1.583.754,52	0,95
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						903.838,50	0,55
Fondsvermögen in EUR						167.380.058,48	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Dänische Krone	DKK	1	7,4571
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0874
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5010
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7512
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 30. September 2018

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0974276082	Ontex Group N.V.	7.330	26.340
BE0974320526	Umicore S.A.	0	8.640
Bermudas			
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holding Ltd.	244.150	244.150
Dänemark			
DK0010244508	A P Moller-Maersk AS	0	410
Deutschland			
DE0006062144	Covestro AG	0	5.680
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	0	7.200
Frankreich			
FR0000031122	Air France-KLM S.A.	28.270	78.060
FR0000125585	Casino Guichard Perrachon S.A.	7.800	7.800
FR0000120644	Danone S.A.	2.560	10.010
FR0000121121	Eurazeo SE	7.792	13.832
FR0000121147	Faurecia S.A.	0	4.800
FR0010307819	Legrand S.A.	5.250	5.250
FR0000120321	L'Oreal S.A.	0	2.760
FR0010451203	Rexel S.A.	43.600	43.600
FR0010613471	Suez S.A.	26.640	26.640
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	0	2.230
Großbritannien			
GB0031215220	Carnival Plc.	770	10.850
Italien			
IT0003506190	Atlantia S.p.A.	0	13.320
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	64.230	245.410
Japan			
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.	3.400	21.310
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd.	46.570	46.570
JP3762800005	Nomura Research Institute Ltd.	12.260	12.260
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	37.340	74.340
Kanada			
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd.	1.660	23.360
Luxemburg			
LU0156801721	Tenaris S.A.	33.600	33.600
Niederlande			
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	2.170	23.700
NL0000379121	Ranstad NV	740	18.690
Norwegen			
NO0010208051	Yara International ASA	15.560	15.560
Österreich			
AT0000937503	voestalpine AG	2.070	12.490
Portugal			
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	2.870	40.230

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Schweden			
SE0009922164	Essity AB	28.340	28.340
SE0000114837	Trelleborg AB	30.780	30.780
Schweiz			
CH0012549785	Sonova Holding AG	510	4.180
Spanien			
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A.	0	18.510
ES06670509D1	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. BZR 06.07.18	10.598	10.598
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	0	98.306
ES06735169C9	Repsol S.A. BZR 06.07.18	44.192	44.192
ES0178165017	Tecnicas Reunidas & Westinghouse S.A.	21.960	21.960
ES0178430E18	Telefonica S.A.	0	60.296
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0382221051	Applied Materials Inc.	1.300	12.960
US09062X1037	Biogen Inc.	350	2.440
US1729674242	Citigroup Inc.	9.920	9.920
US1924461023	Cognizant Technology Solution Corporation -A-	8.060	8.060
US2358511028	Danaher Corporation	0	7.350
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	38.940	38.940
US4581401001	Intel Corporation	2.130	17.400
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	8.230	15.280
Nicht notierte Wertpapiere			
Spanien			
ES0167050139	ACS, Actividades de Construcción y Servicios S.A.	271	271
ES0173516149	Repsol S.A.Junge Aktie	1.299	1.299
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1048644907	2,250 % AIB Mortgage Bank Reg.S. Pfe. v.14(2021)	0	1.500.000
XS1179936551	0,625 % Allied Irish Banks Plc. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	1.500.000
XS1014704586	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN v.14(2021)	0	400.000
XS1669866300	0,375 % BRFKredit AS Pfe. v.17(2024)	0	500.000
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland 5.98 v.98(2028)	500.000	500.000
DE0001102333	1,750 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2024)	2.750.000	2.750.000
FR0011606169	4,870 % Casino Guichard-Perrachon S.A. FRN Perp.	0	500.000
XS0791007734	3,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.12(2021)	0	500.000
XS1180130939	1,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.15(2027)	0	500.000
XS1074053130	1,375 % Credit Suisse EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	900.000
XS1471646965	1,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	400.000
IE00B453JD47	3,900 % Irland v.13(2023)	0	2.000.000
XS0984367077	2,625 % J.P.Morgan Chase & Co. v.13(2021)	0	500.000
XS0543354236	3,750 % Koninklijke KPN NV v.10(2020)	0	500.000
DE000A0PM5F0	4,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.07(2023)	0	2.000.000
XS1397134609	1,000 % Linde Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	400.000
XS0993248052	2,000 % National Australia Bank Ltd EMTN v.13(2020)	0	400.000
XS1536786939	0,500 % Polen Reg.S. EMTN Green Bond v.16(2021)	0	1.500.000
XS1080952960	1,625 % Royal Bank of Scotland Plc. v.14(2019)	0	900.000
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	200.000
XS0953219416	2,625 % Santander UK Plc. EMTN v.13(2020)	0	900.000
XS0986610425	2,375 % SKF AB Reg.S. v.13(2020)	0	500.000
XS1324923520	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	0	200.000
XS0750894577	3,875 % Tschechien v.12(2022)	0	400.000
XS0996755350	2,500 % UniCredit Bank Austria AG EMTN v.13(2019)	0	700.000
XS0210237011	4,250 % United Utilities Water Ltd. EMTN v.05(2020)	0	350.000
FR0011391820	4,450 % Veolia Environnement S.A. FRN Perp.	0	600.000
XS0858089740	2,375 % Volvo Treasury AB EMTN v.12(2019)	0	400.000
USD			
XS1014868779	5,250 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA Portfolio Concept

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1226748439	1,000 % Bristol-Myers Squibb Co. v.15(2025)	0	500.000
DE000A1PGZ82	3,000 % K+S AG EMTN v.12(2022)	0	800.000
XS1241710323	1,125 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	500.000
USD			
US02665WAX92	2,802 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2018)	0	200.000
USF48957AB45	3,500 % RCI Banque S.A. v.13(2018)	0	500.000
Investmentfondsanteile 1)			
Luxemburg			
LU1120174450	Quoniam Funds Selection SICAV - Emerging Markets Equities MinRisk	0	3.270
LU0993947141	UnInstitutional Global Convertibles Sustainable	0	37.000
Optionen			
EUR			
	Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2018/159,00	23	0
	Put on Euro Bund 10 Year Mai 2018/155,00	0	23
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2018/3.325,00	104	104
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.400,00	104	104
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2018/3.200,00	0	106
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2018/3.200,00	100	100
Terminkontrakte			
EUR			
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2018	390	0
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2018	360	360
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	23	23
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	42	42
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018	307	0
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2018	291	291
USD			
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2018	0	32
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2018	10	10
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2018	0	23
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2018	93	93
	MINI MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future Juni 2018	40	58
	MSCI EM INDEX FUTURE (NYSE) Future September 2018	58	58
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	15	15
	US Dollar Currency Future Juni 2018	45	45
	US Dollar Currency Future September 2018	59	59

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den LIGA Portfolio Concept

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.241.090,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,74 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.241.090,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.241.090,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.374.929,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	13.233,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	13.354,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	12.714,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,82 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	640,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,41 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,75 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.374.929,78

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.374.929,78

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

LIGA Bank eG
Dr. Theobald-Schrems-Strasse 3
93055 Regensburg
Sitz: Regensburg

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden

UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de