

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LIGA Globale Aktien Nachhaltig

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der globale Aktienfonds wird unter Berücksichtigung von ESG-Nachhaltigkeitskriterien gemanagt. Im Bereich der Wertpapieranlagen verfügt der Fonds über eine eigene Methodik in Bezug auf die Anforderungen an einen ethisch-nachhaltigen Emittenten. Der Fokus liegt neben der klassischen Betrachtung von ESG Indikatoren dabei auch auf der Integration konkreter christlich-ethischer Wertvorstellungen, wie etwa Aspekte aus dem Bereich der Menschenwürde oder der Bewahrung der Schöpfung. Der allgemein übliche Investmentauswahlprozess findet somit auf Basis einer Vorselektion nach christlichen Inhalten statt. Der LIGA Nachhaltigkeitsindikator bildet das eigene Grundverständnis zur Nachhaltigkeitsbewertung von Investmentpositionen unter Berücksichtigung der Orientierungshilfe „Ethisch-nachhaltig investieren“ der Deutschen Bischofskonferenz. Derzeit erfolgt die Bewertung auf Basis der von MSCI® ESG Research zur Verfügung gestellten Informationen. Der LIGA Nachhaltigkeitsindikator ist in seiner Methodik nicht als statisches Konzept zu verstehen, sondern wird laufend überprüft und weiterentwickelt. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.08.2023		31.08.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	45.440.494,89	98,42	42.184.873,73	95,39
Optionen	0,73	0,00	0,00	0,00
Futures	0,00	0,00	-87.984,88	-0,20
Bankguthaben	744.474,07	1,61	2.139.204,89	4,84
Zins- und Dividendenansprüche	77.883,41	0,17	76.698,85	0,17
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-94.475,16	-0,20	-91.524,87	-0,21
Fondsvermögen	46.168.377,94	100,00	44.221.267,72	100,00

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Zu Beginn des Geschäftsjahres befanden sich die globalen Aktienmärkte in einem Abwärtstrend. Dieser wurde durch erhöhte Inflationsraten und eine restriktive Geldpolitik der Zentralbanken ausgelöst. Neben dem ohnehin herausfordernden makroökonomischen Umfeld war der russische Angriffskrieg gegen die Ukraine ein Risiko, das sich durch den gesamten Berichtszeitraum zog. Insbesondere rückte durch den Krieg die Energieversorgung in den Fokus. So erreichte beispielsweise der Erdgaspreis zu Beginn des Geschäftsjahres ein Hoch. Der Fonds besaß zu keinem Zeitpunkt im Berichtszeitraum direktes Russland- oder Ukraineexposure.

Während des Geschäftsjahres vollzogen die Märkte, entgegen dem Konsens, eine Gegenbewegung, und ein positives Momentum baute sich in den Aktienmärkten auf. Dieses Momentum lässt sich durch den entfachten KI-Boom begründen, der von den großen Technologiewerten vorangetrieben wurde.

Die Assetallokation blieb nahezu unverändert. Zeitweise wurden S&P 500 Futures zur Exposuresteuerung genutzt. Die Cashquote sank im Geschäftsjahr auf 1,61%. Die physische Aktienquote wurde im Geschäftsjahr sukzessive von 95% auf 98% erhöht. Das Fondsvermögen stieg auf 46.168.377 Euro, was vor allem auf die positive Wertentwicklung zurückzuführen ist.

Die Sektorengewichtungen veränderten sich weitgehend passiv. Aktiv und aufgrund fundamentaler Erwägungen wurde unter anderem in den Sektoren Financials, Real Estate und Health Care eingegriffen, wobei in diesen Sektoren Zukäufe getätigt wurden. Im Sektor Information Technology hat sich das Exposure im Berichtszeitraum um 3,44% am stärksten erhöht, während es sich im Sektor Materials um 1,61% am stärksten verringert hat. Die höchste Gewichtung lag am Ende des Geschäftsjahres weiterhin bei 22,44% im Bereich Information Technology.

In einer Aufteilung nach dem Land des wirtschaftlichen Risikos liegt der höchste Anteil weiterhin und mit Abstand in den USA (66,25%; 31.08.2023). Im Berichtszeitraum wurde keine signifikante Risikoposition in einem Emerging-Market-Land eingegangen.

Das größte Währungsexposure lag im USD. Mit 66,64% hat sich der Anteil im Geschäftsjahr erneut leicht erhöht. Der zweithöchste Währungsanteil ist der Euro mit 18,56%. Der Anteil an in Euro gehandelten Wertpapieren und Cashpositionen blieb nahezu unverändert.

Bei der Auswahl der Einzeltitel wurde ein mehrstufiger Analyseprozess durchgeführt. Dabei wurden quantitative, markttechnische Analysemethoden und qualitative, fundamentale Auswahlkriterien verwendet. Zudem wurden Analystenmeinungen in die Einzeltitelselektion mit einbezogen.

Der Anlageberater achtete bei der Einzeltitelauswahl auf eine granulare Verteilung der Positionsgrößen. Die größte Aktienposition zum Stichtag war Microsoft Corp. (US5949181045). Dieser Einzeltitel entsprach 5,02% des Fondsvermögens.

Hohen Wert bei der Einzeltitelselektion legte der Anlageberater auf Nachhaltigkeitsaspekte. Mit einem MSCI ESG AA Rating ist der Fond weiterhin als LEADER klassifiziert, obwohl MSCI die Anforderungen an Fondsratings im April 2023 stark verschärfte.

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glatstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2022 bis 31. August 2023).¹

Anteilklasse I: +7,61%

Anteilklasse P: +7,20%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	46.262.853,10	100,20
1. Aktien	45.440.440,23	98,42
Australien	103.209,91	0,22
Bundesrep. Deutschland	2.568.249,14	5,56
Canada	1.263.497,26	2,74
Dänemark	370.837,46	0,80
Finnland	303.540,00	0,66
Frankreich	3.243.181,31	7,02
Großbritannien	1.704.589,64	3,69
Indien	112.367,00	0,24
Irland	1.092.237,94	2,37
Japan	1.036.841,20	2,25
Jersey	458.621,41	0,99
Luxemburg	246.698,21	0,53
Niederlande	981.032,31	2,12
Norwegen	298.539,40	0,65
Österreich	171.080,00	0,37
Schweden	337.789,28	0,73
Schweiz	1.564.298,91	3,39
Spanien	458.831,16	0,99
Südkorea	93.807,59	0,20
USA	29.031.191,10	62,88
2. Andere Wertpapiere	54,66	0,00
CAD	54,66	0,00
3. Derivate	0,73	0,00
4. Bankguthaben	744.474,07	1,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	77.883,41	0,17

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-94.475,16	-0,20
III. Fondsvermögen	46.168.377,94	100,00

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	45.440.494,89	98,42
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	45.440.494,89	98,42
Aktien							EUR	45.440.440,23	98,42
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	8.068	0	0 AUD	21,430	103.209,91	0,22
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084		STK	5.540	5.540	0 CAD	107,260	404.754,72	0,88
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	107	0	0 CAD	2.775,460	202.284,74	0,44
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	3.883	0	0 CAD	85,590	226.378,29	0,49
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	3.041	0	0 CAD	121,740	252.170,38	0,55
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013		STK	1.410	0	0 CAD	185,240	177.909,13	0,39
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	230	0	0 CHF	458,600	110.067,83	0,24
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.600	0	0 CHF	106,400	510.737,76	1,11
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	513	0	0 CHF	250,400	134.044,87	0,29
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	1.223	0	0 CHF	233,700	298.252,22	0,65
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	882	0	0 DKK	996,000	117.869,82	0,26
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	600	600	0 DKK	2.640,000	212.534,72	0,46
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	681	0	0 DKK	442,500	40.432,92	0,09
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	4.570	0	0 EUR	30,175	137.899,75	0,30
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	2.629	0	0 EUR	75,040	197.280,16	0,43
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	750	0	0 EUR	224,350	168.262,50	0,36
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	10.057	0	0 EUR	24,530	246.698,21	0,53
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	877	0	0 EUR	607,900	533.128,30	1,15
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	1.507	0	0 EUR	97,170	146.435,19	0,32
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	3.346	0	0 EUR	74,740	250.080,04	0,54
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.367	0	0 EUR	172,350	235.602,45	0,51
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	828	0	0 EUR	163,850	135.667,80	0,29
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.996	0	0 EUR	43,085	215.252,66	0,47
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	14.922	0	0 EUR	19,742	294.590,12	0,64
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	2.508	2.508	0 EUR	85,150	213.556,20	0,46
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	865	0	0 EUR	173,900	150.423,50	0,33
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	15.000	15.000	0 EUR	12,645	189.675,00	0,41
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.767	0	0 EUR	196,250	346.773,75	0,75
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	1.255	0	0 EUR	89,820	112.724,10	0,24
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	131	0	0 EUR	1.900,800	249.004,80	0,54

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	494	0	0	EUR 494,200	244.134,80	0,53
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	3.600	1.818	0	EUR 66,600	239.760,00	0,52
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	2.787	0	0	EUR 91,100	253.895,70	0,55
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	564	0	0	EUR 782,200	441.160,80	0,96
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.002	0	0	EUR 358,200	358.916,40	0,78
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	30.000	30.000	0	EUR 10,118	303.540,00	0,66
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	4.000	0	5.180	EUR 42,770	171.080,00	0,37
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.333	0	0	EUR 405,800	540.931,40	1,17
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	18.928	0	0	EUR 14,220	269.156,16	0,58
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	445	0	0	EUR 377,400	167.943,00	0,36
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.985	0	0	EUR 158,580	473.361,30	1,03
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.761	0	0	EUR 138,880	244.567,68	0,53
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.976	0	0	EUR 58,070	230.886,32	0,50
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	14.684	0	0	EUR 28,860	423.780,24	0,92
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	9.434	0	0	GBP 21,005	231.442,62	0,50
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	3.071	0	0	GBP 55,240	198.133,66	0,43
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	2.636	0	0	GBP 55,220	170.006,91	0,37
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	4.331	0	0	GBP 32,435	164.069,13	0,36
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	3.057	0	0	GBP 128,450	458.621,41	0,99
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	1.155	0	0	GBP 81,780	110.319,90	0,24
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	17.657	0	0	GBP 13,140	270.979,89	0,59
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	9.834	0	0	GBP 48,725	559.637,53	1,21
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	2.000	0	0	JPY 16.155,000	204.529,14	0,44
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	300	0	0	JPY 60.520,000	114.931,32	0,25
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	1.500	0	0	JPY 8.185,000	77.719,17	0,17
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	2.000	2.000	200	JPY 6.267,000	79.342,87	0,17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	4.000	4.000	800	JPY 4.659,000	117.969,83	0,26
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	4.600	0	0	JPY 12.145,000	353.649,94	0,77
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005		STK	3.100	0	0	JPY 4.520,000	88.698,93	0,19
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	10.500	10.500	0	NOK 328,200	298.539,40	0,65
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	5.494	0	0	SEK 246,900	114.151,07	0,25
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	10.604	0	0	SEK 144,950	129.347,54	0,28
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	11.445	0	0	SEK 97,900	94.290,67	0,20
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.156	0	0	USD 323,770	344.893,22	0,75
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	866	0	0	USD 559,340	446.358,68	0,97
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	2.683	0	0	USD 105,720	261.377,41	0,57

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	2.943	0	0 USD	121,070	328.334,88	0,71
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	13.580	0	0 USD	136,170	1.704.007,19	3,69
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	8.880	0	0 USD	138,010	1.129.311,46	2,45
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	3.416	0	0 USD	157,990	497.322,01	1,08
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	1.110	0	0 USD	181,320	185.463,69	0,40
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	1.642	0	0 USD	138,740	209.925,43	0,45
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.176	1.176	0 USD	256,340	277.788,28	0,60
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	11.744	0	0 USD	187,870	2.033.123,18	4,40
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	790	0	0 USD	700,540	509.976,59	1,10
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	179	0	0 USD	3.105,030	512.164,00	1,11
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	3.850	3.850	0 USD	57,450	203.817,27	0,44
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	1.567	0	0 USD	281,130	405.944,26	0,88
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	1.608	0	0 USD	200,870	297.640,03	0,64
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	4.300	4.300	0 USD	41,290	163.607,63	0,35
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	1.358	0	0 USD	202,680	253.630,15	0,55
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	10.752	0	0 USD	59,830	592.786,73	1,28
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	1.608	0	0 USD	73,470	108.864,50	0,24
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	7.721	0	0 USD	46,760	332.688,87	0,72
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	5.371	0	0 USD	65,170	322.547,06	0,70
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	2.510	0	0 USD	265,000	612.928,49	1,33
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.062	0	0 USD	410,940	402.154,70	0,87
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059		STK	1.273	0	0 USD	138,500	162.468,21	0,35
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	6.197	0	0 USD	76,470	436.679,50	0,95
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	967	0	0 USD	442,010	393.866,26	0,85
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	182	0	0 USD	781,380	131.046,04	0,28
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	1.231	0	0 USD	160,530	182.097,71	0,39
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	2.500	2.500	0 USD	76,480	176.188,72	0,38
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	1.957	0	0 USD	62,310	112.367,00	0,24
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	1.310	0	0 USD	148,650	179.442,96	0,39
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.142	0	0 USD	330,300	347.588,09	0,75
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	1.071	0	0 USD	247,350	244.113,39	0,53
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	459	0	0 USD	541,810	229.165,86	0,50
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	1.459	0	0 USD	312,680	420.383,45	0,91
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	3.842	0	0 USD	146,330	518.061,06	1,12
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	3.972	0	0 USD	33,090	121.114,52	0,26
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.572	1.572	0 USD	387,040	560.658,75	1,21

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025		STK	6.740	0	0 USD	142,770	886.721,16	1,92
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	2.281	0	0 USD	412,640	867.334,91	1,88
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.399	0	0 USD	281,150	362.448,26	0,79
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	7.679	0	0 USD	327,760	2.319.267,45	5,02
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	8.204	0	0 USD	71,260	538.718,25	1,17
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	5.786	0	0 USD	85,150	453.997,33	0,98
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	6.307	0	0 USD	39,420	229.102,41	0,50
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	3.262	0	0 USD	101,710	305.729,84	0,66
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.178	0	0 USD	493,550	1.445.357,45	3,13
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	4.554	0	0 USD	120,390	505.212,00	1,09
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.673	0	0 USD	62,510	96.368,62	0,21
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.914	588	0 USD	177,920	641.705,57	1,39
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	4.467	0	0 USD	154,340	635.308,50	1,38
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	2.706	0	0 USD	124,200	309.698,86	0,67
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	325	0	0 USD	499,430	149.571,28	0,32
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	2.429	0	0 USD	221,460	495.693,27	1,07
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	100	0	0 USD	1.018,000	93.807,59	0,20
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	2.919	0	0 USD	97,440	262.096,72	0,57
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	551	0	0 USD	458,890	232.997,04	0,50
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	2.518	0	0 USD	136,250	316.142,19	0,68
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.597	0	0 USD	168,060	247.320,14	0,54
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	987	0	0 USD	205,260	186.685,97	0,40
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.670	0	0 USD	220,570	339.432,27	0,74
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	3.757	0	0 USD	34,980	121.101,97	0,26
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	4.978	0	0 USD	245,680	1.126.976,63	2,44
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	5.062	0	0 USD	83,680	390.331,88	0,85
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.178	0	0 USD	156,780	170.186,91	0,37
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	564	0	0 USD	280,800	145.937,34	0,32
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	593	0	0 USD	244,500	133.605,33	0,29
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.518	0	0 USD	190,510	266.489,29	0,58
Andere Wertpapiere							EUR	54,66	0,00
Constellation Software Inc. Anrechte	CA21037X1428		STK	107	107	0 CAD	0,750	54,66	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	45.440.494,89	98,42

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	0,73	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	0,73	0,00
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	0,73	0,00
Optionsscheine auf Aktien							EUR	0,73	0,00
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	CA21037X1345	X	STK	107	107	0	CAD 0,010	0,73	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	744.474,07	1,61
Bankguthaben							EUR	744.474,07	1,61
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	461.174,17			% 100,000	461.174,17	1,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			DKK	98.115,63			% 100,000	13.164,76	0,03
Landesbank Baden-Württemberg			NOK	150.382,77			% 100,000	13.027,82	0,03
Landesbank Baden-Württemberg			SEK	22.398,45			% 100,000	1.884,90	0,00

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			AUD	54.969,35		%	100,000	32.813,60	0,07
Landesbank Baden-Württemberg			CAD	31.096,62		%	100,000	21.181,54	0,05
Landesbank Baden-Württemberg			CHF	15.449,75		%	100,000	16.122,04	0,03
Landesbank Baden-Württemberg			GBP	39.219,72		%	100,000	45.806,73	0,10
Landesbank Baden-Württemberg			JPY	5.951.067,00		%	100,000	37.671,51	0,08
Landesbank Baden-Württemberg			USD	110.285,62		%	100,000	101.627,00	0,22
							EUR	77.883,41	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	1.682,40				1.682,40	0,00
Dividendenansprüche			EUR	54.618,37				54.618,37	0,12
Quellensteueransprüche			EUR	21.582,64				21.582,64	0,05
							EUR	-94.475,16	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-82.515,99				-82.515,99	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.059,17				-6.059,17	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	0,00
							EUR	46.168.377,94	100,00 1)
Fondsvermögen									
LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK I									
Anteilwert							EUR	118,53	
Ausgabepreis							EUR	119,72	
Rücknahmepreis							EUR	118,53	
Anzahl Anteile							STK	309.532	

Jahresbericht
LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK P									
Anteilwert							EUR	118,26	
Ausgabepreis							EUR	124,17	
Rücknahmepreis							EUR	118,26	
Anzahl Anteile							STK	80.150	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2023	
AUD	(AUD)	1,6752000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4681000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9583000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4529000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8562000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,9726000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,5432000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,8831000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0852000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

Jahresbericht
LIGA Globale Aktien Nachhaltig

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	0	434	
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	0	1.094	
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	0	1.496	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	0	1.676	
Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	CA55027C1068	STK	321	321	
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057	STK	0	5.395	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	1.308	
Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	US82575P1075	STK	0	8.746	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	0	7.331	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	704	
Triton International Ltd. Reg. Shs Class A DL -,01	BMG9078F1077	STK	0	1.988	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	0	5.540	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	0	2.508	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	1.572	

Jahresbericht
LIGA Globale Aktien Nachhaltig

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

1.580,73

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

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		53.212,08	0,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		568.205,87	1,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		16.374,94	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-7.981,80	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-109.267,27	-0,35
11. Sonstige Erträge	EUR		104,98	0,00
Summe der Erträge	EUR		520.648,80	1,68
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-229.025,92	-0,74
- Verwaltungsvergütung	EUR	-229.025,92		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-21.371,68	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.012,87	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.425,86	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-10.258,96		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.183,19		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.350,09		
Summe der Aufwendungen	EUR		-262.836,33	-0,85
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		257.812,47	0,83
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		140.091,13	0,45
2. Realisierte Verluste	EUR		-396.721,64	-1,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-256.630,50	-0,83

Jahresbericht LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.181,97	0,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.064.195,07	6,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	530.381,20	1,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.594.576,27	8,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.595.758,24	8,38

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	36.381.059,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-646.818,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.636.641,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	809.480,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.446.122,28	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-3.651,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.595.758,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.064.195,07	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	530.381,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	36.689.706,81

Jahresbericht
LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	679.272,01	2,20
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	304.676,09	0,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.181,97	0,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	373.413,94	1,21
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	60.208,01	0,20
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	60.208,01	0,20
III. Gesamtausschüttung	EUR	619.064,00	2,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	619.064,00	2,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021 *)	Stück	257.187	EUR	31.102.923,00	EUR	120,94
2021/2022	Stück	324.099	EUR	36.381.059,46	EUR	112,25
2022/2023	Stück	309.532	EUR	36.689.706,81	EUR	118,53

*) Auflegedatum 18.12.2020

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK P

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	13.775,13	0,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	147.081,80	1,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	4.197,60	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.066,27	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-28.285,13	-0,35
11. Sonstige Erträge		EUR	27,10	0,00
- davon Quellensteuerrückvergütung	EUR		27,10	
Summe der Erträge		EUR	134.730,23	1,68
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-86.189,06	-1,07
- Verwaltungsvergütung	EUR		-86.189,06	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.981,60	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.411,95	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-11.140,13	-0,14
- Depotgebühren	EUR		-2.375,14	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-8.449,07	
- Sonstige Kosten	EUR		-315,91	
Summe der Aufwendungen		EUR	-103.722,73	-1,29
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	31.007,49	0,39
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	36.318,07	0,45
2. Realisierte Verluste		EUR	-102.720,95	-1,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-66.402,88	-0,83

Jahresbericht LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK P

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-35.395,39	-0,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	543.450,67	6,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	89.469,24	1,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	632.919,91	7,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	597.524,52	7,46

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	7.840.208,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-106.056,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.144.677,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.649.882,59		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-505.204,97		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	2.316,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	597.524,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	543.450,67		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	89.469,24		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	9.478.671,12

Jahresbericht
LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK P

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	157.641,87	1,96
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	96.378,04	1,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-35.395,39	-0,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	96.659,21	1,21
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	37.416,87	0,46
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	37.416,87	0,46
III. Gesamtausschüttung	EUR	120.225,00	1,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	120.225,00	1,50

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK P

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	49.786	EUR	6.002.137,99	EUR 120,56
2021/2022	Stück	70.067	EUR	7.840.208,26	EUR 111,90
2022/2023	Stück	80.150	EUR	9.478.671,13	EUR 118,26

*) Auflegedatum 18.12.2020

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	66.987,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	715.287,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	20.572,55
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-10.048,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-137.552,40
11. Sonstige Erträge		EUR	132,08
Summe der Erträge		EUR	655.379,03
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-315.214,98
- Verwaltungsvergütung	EUR	-315.214,98	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-26.353,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.424,82
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-17.565,99
- Depotgebühren	EUR	-12.634,10	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.265,89	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.666,00	
Summe der Aufwendungen		EUR	-366.559,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	288.819,96
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	176.409,21
2. Realisierte Verluste		EUR	-499.442,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-323.033,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.607.645,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	619.850,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.227.496,18

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 3.193.282,76

Entwicklung des Sondervermögens			2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			44.221.267,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -752.874,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -491.963,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 2.459.363,38		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -2.951.327,25		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -1.334,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 3.193.282,76
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 2.607.645,74		
davon nicht realisierte Verluste	EUR 619.850,44		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 46.168.377,94

Jahresbericht
LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK I	keine	0,00	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK P	keine	5,00	1,050	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 18.12.2020 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,66 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,28 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,05 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,00**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Europe Net Return (EUR) (ID: XFI000000013 BB: MSDEE15N)	60,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI0000000202 BB: MSDEWIN)	40,00 %

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK I

Anteilwert	EUR	118,53
Ausgabepreis	EUR	119,72
Rücknahmepreis	EUR	118,53
Anzahl Anteile	STK	309.532

LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK P

Anteilwert	EUR	118,26
Ausgabepreis	EUR	124,17
Rücknahmepreis	EUR	118,26
Anzahl Anteile	STK	80.150

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,76 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK P

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,16 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

LIGA Globale Aktien Nachhaltig AK P

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 3.278,13

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio. EUR **72,9**
 davon feste Vergütung in Mio. EUR 64,8
 davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG 902
 Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR **5,7**
 davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 4,6
 davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,1

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299000XYHLHQ30BBR12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Die Gesellschaft bezog die konkreten Nachhaltigkeitsattribute durch die Expertise der LIGA Bank eG. Die Expertise für Wertpapierportfolien verdichtet sich im sogenannten LIGA Nachhaltigkeitsindikator. Dieser beschreibt die Meinung der LIGA Bank eG zu einem Unternehmen oder einem Staat und deren jeweiligen Untereinheiten (Tochtergesellschaften bzw. Bundesländer usw.) aus dem Blickwinkel der Nachhaltigkeit. Dabei werden zusätzlich zu den üblichen Themenkomplexen Environment, Social, Governance (ESG) auch Aspekte der sogenannten christlich/katholischen Weltanschauung berücksichtigt. Der LIGA Nachhaltigkeitsindikator basiert auf den Empfehlungen der Orientierungshilfe „Ethisch-nachhaltig investieren“ der Deutschen Bischofskonferenz. Grundsätzlich werden E (z.B. Klimawandel), S (z.B. ILO Arbeitsnormen) und G (z.B. UN Global Compact) Aspekte, sowie die Aspekte, die sich auf die ethische Dimension der katholischen Kirche beziehen (z.B. humane embryonale Stammzellenforschung) gleichgewichtet angewandt.

Dieser Fonds bewirbt keine Umweltziele der Taxonomiequote. Grund hierfür ist die aktuell unzureichende Datenbasis unserer Datenprovider. Daher wird bis auf Weiteres auch kein Mindestanteil an Taxonomie-konformen Investitionen angestrebt.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Upstream, Produktion, Downstream) > 1,50 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Gentechnik (Produktion) > 3,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- Abtreibung / Verhütung (Produktion, Downstream) > 0%
- Fracking (Produktion, Downstream) > 10,00 %

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact und ILO (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten, die Atomwaffen besitzen und/oder beherbergen,

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte werden auf der Grundlage der Bewertung der internen Methode ausgeschlossen,
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, mit einer Atomstromquote von > 30,00 %
- Staaten ohne Religionsfreiheit
- Staaten mit einem Verteidigungsbudget > 4,00 % vom BIP
- Staaten, in denen gefoltert wird (Folterdefinition nach UNOHCHR).

Der Fonds wendete den Best in Class Ansatz auf Basis des MSCI ESG Rating Scores an - die schlechtesten 20% werden ausgeschlossen; MSCI Red Flags (Overall Summary)

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 2451,0298
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 486,709
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2937,7397
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 66,5727
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 907,7798
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 8,76%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 49,18%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 10,66%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 36,63%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Strategie des Fonds berücksichtigte den LIGA Nachhaltigkeitsindikator. Dieser erfüllt die Mindestanforderungen des Deutschen Zielmarktkonzeptes für Unternehmen und Staaten sowie diverse PAI. Durch den LIGA Nachhaltigkeitsindikator sowie das Abstimmverhalten (Voting Policy bei Hauptversammlungen der Fonds) werden folgende PAI aus den Oberkategorien Treibhausgasemissionen, Biodiversität sowie Soziale Themen / Arbeitnehmerbelange berücksichtigt. Die vollumfängliche Berücksichtigung von Themen der Oberkategorien Wasser, und Abfall gestaltet sich aufgrund der eingeschränkten Datenlage als sehr schwierig, sodass diese Themengebiete bis auf weiteres nicht adäquat berücksichtigt und damit beworben werden können.

Dezidiert Berücksichtigung finden:

- CO₂-Fußabdruck_Scope12:

Wir achten auf gewichteter Portfolioebene auf einen maximal moderaten CO₂-Fußabdruck des Portfolios (MSCI-Skala < 250 t CO₂ pro 1 Mio. USD Umsatz) Bestandteil der Investmentstrategie, da sich der LIGA Nachhaltigkeitsindikator nur auf Einzeltitel, jedoch nicht auf das Gesamtportfolio bezieht.

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Verstöße gegen die UNGC Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle: Durch das mit der LIGA Bank eG vereinbarte Abstimmverhalten der KVG bei Hauptversammlungen findet dieser Faktor Berücksichtigung.
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: Durch das mit der LIGA Bank eG vereinbarte Abstimmverhalten der KVG bei Hauptversammlungen findet dieser Faktor Berücksichtigung.
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Durchschnittlicher Score für Meinungsfreiheit: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Durchschnittlicher Score für Korruption: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.
- Durchschnittlicher Score für Rechtsstaatlichkeit: Bestandteil LIGA Nachhaltigkeitsindikator über Ausschlüsse.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	4,74	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	4,13	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Information Technology	3,25	USA
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Information Technology	2,40	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Consumer Discretionary	2,12	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	1,83	USA
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	Information Technology	1,81	USA
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	Energy	1,77	USA
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	Consumer Staples	1,45	USA
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	Consumer Staples	1,39	USA
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	Consumer Staples	1,39	USA
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,36	USA
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	Materials	1,35	Großbritannien
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	Consumer Staples	0,63	USA
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	0,34	Niederlande

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.09.2022 – 31.08.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

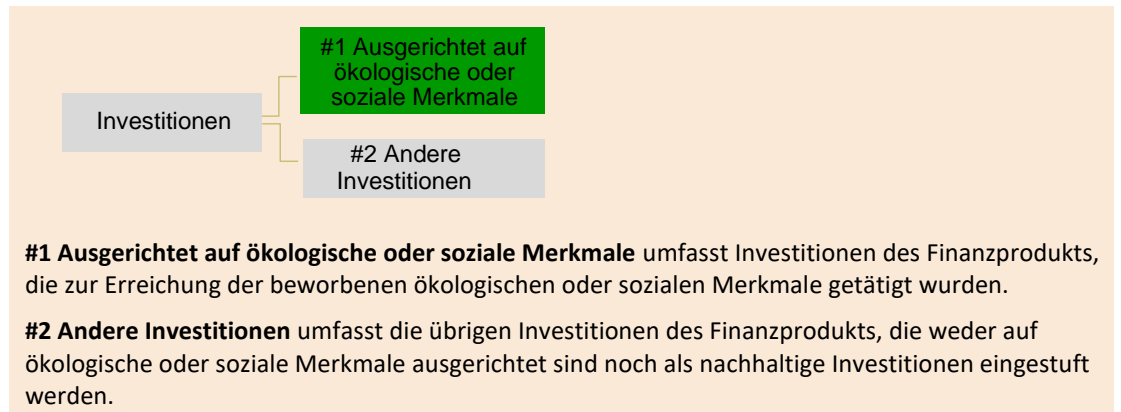
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen gemäß einer vorliegenden Positivliste.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2023 zu 58,37 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Mindestanlagen laut Positivliste gem. Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (mindestens 51,0 % des Netto-Inventarwertes gefordert, tatsächlich investiert zu 57,45 % des Netto-Inventarwertes). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2023 zu 98,42% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in Information Technology (22,44%), in Financials (14,46%), in Industrials (10,96%), in Health Care (10,13%) und in Consumer Staples (10,05%).

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

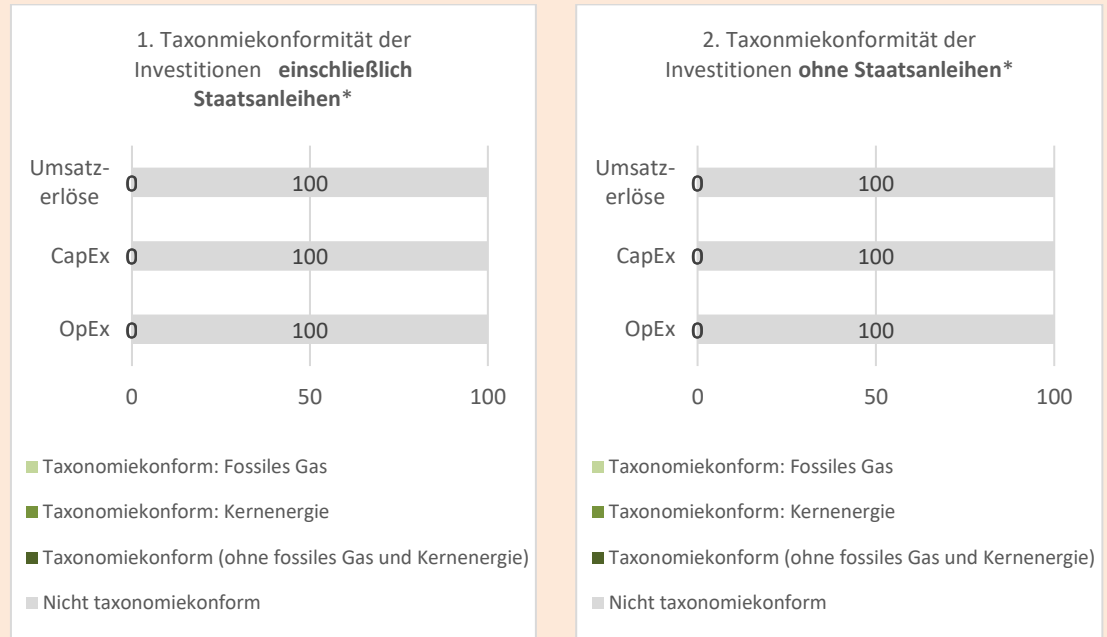
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die „Anderen Investitionen“ waren Barmittel zur Liquiditätssteuerung und Futures zu Absicherungszwecken.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie



gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

Jahresbericht
LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Frankfurt am Main, den 1. September 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LIGA Globale Aktien Nachhaltig - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. Dezember 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	18. Dezember 2020
Anteilklasse P	18. Dezember 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100
Anteilklasse P	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse P	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse P	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,65 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 1,05 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,045 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 0,045 % p.a.

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse P	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse P	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2QCX4 / DE000A2QCX45
Anteilklasse P	A2QCX5 / DE000A2QCX52

Jahresbericht

LIGA Globale Aktien Nachhaltig

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Landesbank Baden-Württemberg

Hausanschrift:

Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart

Postanschrift:

Postfach 10 60 49
70049 Stuttgart

Telefon: 0711 / 1 27-0
Telefax: 0711 / 1 27-435 44
www.lbbw.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts
Haftendes Eigenkapital: € Mio 14.197 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

LIGA Bank eG

Postanschrift:

Dr.-Theobald-Schrems-Straße 3
93055 Regensburg

Telefon (0941) 4095-0
Telefax (0941) 4095-139
www.ligabank.de