

Halbjahresbericht

zum 30. September 2023

LIGA Multi Asset Income

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte.

Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit verbundenen Sorgen um die Schuldentragfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensebene sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten.

In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	7.104.985,68	8,64
Gesundheitswesen	4.956.925,30	6,03
Finanzwesen	3.864.662,22	4,70
Basiskonsumgüter	2.287.637,36	2,78
Industrie	2.074.686,49	2,52
Nicht-Basiskonsumgüter	1.915.159,14	2,33
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	1.831.188,08	2,23
Telekommunikationsdienste	1.349.629,75	1,64
Immobilien	481.233,14	0,59
Energie	258.525,13	0,31
Versorgungsbetriebe	52.802,75	0,06
Summe	26.177.435,04	31,83
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Norwegen	333.636,00	0,41
Schweiz	481.110,00	0,59
Irland	488.915,00	0,59
Deutschland	21.630.725,37	26,32
Spanien	5.306.544,00	6,46
Frankreich	4.586.606,00	5,58
Vereinigte Staaten von Amerika	3.171.668,03	3,86
Italien	2.912.455,00	3,54
Niederlande	2.599.152,00	3,16
Österreich	1.941.322,22	2,36
Großbritannien	1.932.942,00	2,35
Schweden	1.533.316,00	1,87
Singapur	1.212.068,00	1,47
Kanada	1.029.346,00	1,25
Australien	623.942,00	0,76
Europäische Gemeinschaft	588.660,00	0,72
Rumänien	546.540,00	0,66
Kroatien	545.802,00	0,66
Luxemburg	490.208,00	0,60
Sonstige ²⁾	602.617,65	0,73
Summe	52.557.575,27	63,94
3. Derivate	-2.137,22	0,00
4. Bankguthaben	2.652.477,15	3,23
5. Sonstige Vermögensgegenstände	867.349,90	1,06
Summe	82.252.700,14	100,06
II. Verbindlichkeiten	-54.666,03	-0,06
III. Fondsvermögen	82.198.034,11	100,00

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

2) Werte kleiner oder gleich 0,24 %.

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

LIGA Multi Asset Income	
Auflegungsdatum	01.07.2016
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	75,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	1.223.139,014
Anteilwert (in Fondswährung)	67,20
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	1,50
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,70
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	25.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	1.110,00	1.110,00	2.120,00	AUD 250,8000	169.779,84	0,21
							169.779,84	0,21

Brasilien

US4655621062	Itau Unibanco Holding S.A. ADR	STK	37.335,00	37.335,00	0,00	USD 5,3700	189.390,66	0,23
							189.390,66	0,23

Dänemark

DK0010272202	Genmab AS	STK	505,00	505,00	1.235,00	DKK 2.508,0000	169.850,34	0,21
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	STK	6.355,00	6.355,00	0,00	DKK 305,8000	260.615,68	0,32
							430.466,02	0,53

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	1.725,00	1.725,00	0,00	EUR 166,6200	287.419,50	0,35
DE0008404005	Allianz SE	STK	2.400,00	1.030,00	730,00	EUR 225,7000	541.680,00	0,66
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	1.240,00	775,00	0,00	EUR 369,1000	457.684,00	0,56
DE0007164600	SAP SE	STK	3.705,00	310,00	940,00	EUR 122,8200	455.048,10	0,55
							1.741.831,60	2,12

Frankreich

FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	7.045,00	5.950,00	0,00	EUR 60,4300	425.729,35	0,52
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	2.335,00	995,00	0,00	EUR 165,1600	385.648,60	0,47
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	695,00	570,00	1.040,00	EUR 393,2000	273.274,00	0,33
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	140,00	55,00	500,00	EUR 716,4000	100.296,00	0,12
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	1.925,00	0,00	6.690,00	EUR 27,4300	52.802,75	0,06
							1.237.750,70	1,50

Großbritannien

GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	STK	34.735,00	0,00	0,00	GBP 6,1020	244.438,90	0,30
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	STK	13.455,00	9.065,00	2.435,00	USD 20,3400	258.525,13	0,31
							502.964,03	0,61

Irland

IE0001827041	CRH Plc.	STK	3.190,00	3.190,00	0,00	USD 54,7300	164.924,15	0,20
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	STK	1.450,00	815,00	1.585,00	USD 213,2800	292.136,78	0,36
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	810,00	0,00	465,00	EUR 354,1000	286.821,00	0,35
IE00059YS762	Linde Plc.	STK	930,00	160,00	0,00	USD 372,3500	327.116,47	0,40
							1.070.998,40	1,31

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Japan								
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	4.200,00	4.200,00	0,00	JPY 4.624,0000	122.952,49	0,15
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	41.120,00	41.120,00	23.845,00	JPY 1.268,5000	330.227,91	0,40
							453.180,40	0,55
Kanada								
CA82509L1076	Shopify Inc.	STK	5.455,00	5.455,00	0,00	CAD 74,1400	282.623,13	0,34
							282.623,13	0,34
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	485,00	105,00	365,00	EUR 559,1000	271.163,50	0,33
NL0011821202	ING Groep NV	STK	10.010,00	24.595,00	14.585,00	EUR 12,5500	125.625,50	0,15
NL0012169213	Qiagen NV	STK	2.055,00	2.055,00	0,00	EUR 38,2700	78.644,85	0,10
							475.433,85	0,58
Schweden								
SE0009858152	Bonesupport Holding AB	STK	16.895,00	16.895,00	0,00	SEK 127,3000	187.021,93	0,23
							187.021,93	0,23
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan SA	STK	75,00	75,00	0,00	CHF 2.994,0000	231.925,22	0,28
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	235,00	235,00	0,00	CHF 1.034,5000	251.092,23	0,31
							483.017,45	0,59
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	7.810,00	0,00	4.745,00	EUR 35,2900	275.614,90	0,34
							275.614,90	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	7.655,00	3.555,00	470,00	USD 131,8500	953.440,16	1,16
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	3.205,00	3.205,00	0,00	USD 130,8600	396.189,59	0,48
US0378331005	Apple Inc.	STK	8.185,00	545,00	3.810,00	USD 171,2100	1.323.780,32	1,61
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	1.655,00	1.655,00	0,00	USD 183,9300	287.553,51	0,35
US05352A1007	Avantor Inc.	STK	13.185,00	13.185,00	0,00	USD 21,0800	262.554,13	0,32
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	10.320,00	0,00	0,00	USD 52,8000	514.732,67	0,63
US1729081059	Cintas Corporation	STK	660,00	0,00	0,00	USD 481,0100	299.892,88	0,36
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	5.515,00	1.410,00	0,00	USD 71,1100	370.462,54	0,45
US1264081035	CSX Corporation	STK	12.230,00	12.230,00	0,00	USD 30,7500	355.254,58	0,43
US2358511028	Danaher Corporation	STK	1.135,00	1.135,00	1.650,00	USD 248,1000	266.005,57	0,32
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	2.635,00	0,00	0,00	USD 169,4000	421.659,74	0,51
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corporation	STK	4.655,00	560,00	1.275,00	USD 69,2800	304.646,14	0,37
US31428X1063	Fedex Corporation	STK	1.230,00	1.230,00	0,00	USD 264,9200	307.813,72	0,37
US375581036	Gilead Sciences Inc.	STK	3.465,00	3.465,00	0,00	USD 74,9400	245.292,93	0,30
US4448591028	Humana Inc.	STK	1.725,00	1.725,00	0,00	USD 486,5200	792.789,53	0,96
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc.	STK	5.445,00	7.775,00	2.330,00	USD 63,7200	327.749,29	0,40
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	2.320,00	1.765,00	3.600,00	USD 145,0200	317.822,03	0,39
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc.	STK	2.635,00	915,00	230,00	USD 190,3000	473.682,69	0,58
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	7.820,00	7.820,00	0,00	USD 54,1300	399.864,54	0,49
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	2.010,00	410,00	115,00	USD 395,9100	751.727,85	0,91
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	6.420,00	6.420,00	3.300,00	USD 68,0300	412.575,67	0,50
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	5.870,00	610,00	160,00	USD 315,7500	1.750.852,54	2,13
US60770K1079	Moderna Inc.	STK	2.530,00	3.585,00	1.055,00	USD 103,2900	246.857,83	0,30
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc.	STK	1.340,00	1.340,00	0,00	USD 112,5000	142.405,06	0,17
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	2.230,00	145,00	895,00	USD 434,9900	916.330,72	1,11
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	985,00	165,00	660,00	USD 234,4400	218.140,37	0,27
US7134481081	PepsiCo Inc.	STK	2.930,00	1.995,00	0,00	USD 169,4400	468.977,14	0,57
US73278L1052	Pool Corporation	STK	900,00	900,00	0,00	USD 356,1000	302.748,91	0,37
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	4.540,00	4.540,00	0,00	USD 112,2100	481.233,14	0,59
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	1.400,00	240,00	285,00	USD 187,0700	247.400,34	0,30
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	2.510,00	310,00	310,00	USD 202,7800	480.802,76	0,58
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	580,00	580,00	0,00	USD 558,9600	306.250,52	0,37
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	1.655,00	1.655,00	0,00	USD 255,0500	398.741,50	0,49
US8552441094	Starbucks Corporation	STK	2.380,00	520,00	970,00	USD 91,2700	205.198,00	0,25
US8636671013	Stryker Corporation	STK	700,00	700,00	1.790,00	USD 273,2700	180.699,98	0,22
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	1.215,00	1.050,00	1.555,00	USD 250,2200	287.188,08	0,35

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US1912161007	The Coca-Cola Co.	STK	10.910,00	1.415,00	0,00	USD 55,9800	576.933,50	0,70
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	1.600,00	1.790,00	190,00	USD 302,1600	456.693,75	0,56
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK	4.340,00	970,00	0,00	USD 145,8600	597.990,18	0,73
US9553061055	West Pharmaceutical Services Inc.	STK	840,00	840,00	0,00	USD 375,2100	297.729,45	0,36
US98978V1035	Zoetis Inc.	STK	2.000,00	3.720,00	1.720,00	USD 173,9800	328.698,28	0,40
							18.677.362,13	22,71
							26.177.435,04	31,85

Summe Aktien

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400FAZ5	3,500% Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,4850	188.970,00	0,23
XS0452314536	5,125% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v.09(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 100,8430	100.843,00	0,12
XS1062900912	4,125% Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 99,0000	792.000,00	0,96
XS0993148856	3,500% AT & T Inc. v.13(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 98,7820	493.910,00	0,60
ES0312298096	4,250% AYT Cedulas Cajas Global - Fondo de Titulización de Activos Pfe. v.06(2023)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 99,9600	499.800,00	0,61
DE0001040228	5,750% Baden-Württemberg Reg.S. v.98(2028)	EUR	255.000,00	0,00	0,00	% 109,2980	278.709,90	0,34
ES0413211071	4,000% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Pfe. v.05(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,8200	299.460,00	0,36
XS2575952697	3,875% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 98,3580	393.432,00	0,48
FR001400EAY1	3,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 94,9070	284.721,00	0,35
XS2595418323	4,000% BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 99,6970	398.788,00	0,49
DE000BH0JY1	3,375% Berlin Hyp AG Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 99,4190	994.190,00	1,21
DE000A3MQYK2	1,250% Berlin v.22(2028) ⁴⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 91,0220	728.176,00	0,89
FR001400FIG8	3,000% BNP Paribas Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 96,7030	386.812,00	0,47
FR0013422011	1,375% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 84,1410	336.564,00	0,41
DE000A30V364	3,250% Bremen v.23(2030)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 99,2150	793.720,00	0,97
DE0001135366	4,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.08(2040)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 122,3640	1.223.640,00	1,49
DE0001102416	0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027) ¹⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	1.800.000,00	% 91,7280	2.751.840,00	3,35
DE0001102531	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.700.000,00	0,00	900.000,00	% 81,8680	1.391.756,00	1,69
DE000BU2Z007	2,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 95,8360	3.833.440,00	4,66
ES0414970204	3,875% CaixaBank S.A. Pfe. v.05(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 99,5950	497.975,00	0,61
FR0013419736	1,000% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 90,0230	270.069,00	0,33
DE000CB0HRY3	0,100% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 92,4770	462.385,00	0,56
FR0010913749	4,000% Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v.10(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 100,3340	301.002,00	0,37
XS2576245281	3,500% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,1920	291.576,00	0,35
FR0013465010	0,050% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 80,4820	321.928,00	0,39
FR001400F1U4	4,250% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 98,3290	491.645,00	0,60
XS2401439174	0,010% DBS Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 89,1020	356.408,00	0,43
XS0875797515	3,250% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 98,8120	494.060,00	0,60
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 97,8020	293.406,00	0,36
DE000DL19US6	2,625% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 95,5750	573.450,00	0,70
XS2408458227	1,625% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 99,6380	398.552,00	0,48
FR0013449998	1,625% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	500.000,00	200.000,00	0,00	% 88,0740	440.370,00	0,54
EU000A3LNF05	3,125% Europäische Union Reg.S. v.23(2030)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 98,1100	588.660,00	0,72
XS2205081966	0,625% FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 89,5100	895.100,00	1,09
XS2405467528	0,125% General Mills Inc. v.21(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 92,2570	92.257,00	0,11
XS2587352340	4,300% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 96,8520	290.556,00	0,35
XS2307768734	0,600% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 86,8000	86.800,00	0,11
XS0811555183	2,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.12(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,4590	98.459,00	0,12
DE000A1RQEH3	2,875% Hessen v.23(2033)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 95,9110	767.288,00	0,93

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000A255DH9	3,250% HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 95,0000	475.000,00	0,58
AT0000A25T18	0,010% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 83,6140	167.228,00	0,20
XS2396616455	0,010% Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.21(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 80,2230	240.669,00	0,29
ES0239140017	1,350% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 86,0590	344.236,00	0,42
XS2583741934	3,375% International Business Machines Corporation v.23(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,2210	196.442,00	0,24
XS2583742239	3,625% International Business Machines Corporation v.23(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,5770	193.154,00	0,23
IT0005519787	3,850% Italien Reg.S. v.22(2029)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 97,3370	584.022,00	0,71
IT0001174611	6,500% Italien Reg.S. v.97(2027)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 109,1660	272.915,00	0,33
XS1713475306	2,750% Kroatien Reg.S. v.17(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 93,8750	375.500,00	0,46
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 85,1510	170.302,00	0,21
XS1854830889	3,250% K+5 Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 99,3170	695.219,00	0,85
DE000LB381U7	2,750% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Pfe. v.22(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 98,8010	296.403,00	0,36
XS2582195207	4,000% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,7330	293.199,00	0,36
XS2384269101	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 88,4210	353.684,00	0,43
ES0000101818	2,146% Madrid Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 94,7410	1.421.115,00	1,73
ES0000101909	1,571% Madrid Reg.S. v.19(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 89,0690	356.276,00	0,43
XS1512827095	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 92,8950	464.475,00	0,57
XS2201946634	2,375% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 92,7590	371.036,00	0,45
XS2574870759	3,500% Motability Operations Group Plc. Social Bond Reg.S. v.23(2031)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 95,1590	570.954,00	0,69
XS2680745119	4,151% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 99,4130	397.652,00	0,48
XS2575973776	3,875% National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,4860	194.972,00	0,24
NL0015001BV1	3,250% Nationale-Nederlanden Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.23(2027)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 98,7870	296.361,00	0,36
XS2387060259	0,670% NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 81,4060	325.624,00	0,40
DE000NRW0NW3	2,750% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 95,2830	571.698,00	0,70
DE0001599983	6,500% Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.93(2023) ⁴⁾	EUR	1.023.807,00	0,00	0,00	% 100,5360	1.029.294,61	1,25
XS2411311579	0,082% NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 91,9290	183.858,00	0,22
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,4300	194.860,00	0,24
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 81,4930	81.493,00	0,10
DE0001734267	6,500% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.94(2024)	EUR	122.000,00	0,00	0,00	% 100,6630	122.808,86	0,15
XS2393518910	0,010% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 83,0400	332.160,00	0,40
XS2644756608	4,125% Royal Bank of Canada Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 98,9020	296.706,00	0,36
XS1934867547	2,000% Rumänien Reg.S. v.19(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 91,0900	546.540,00	0,66
DE000A3H3GK4	2,750% Saarland v.23(2030)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 96,5760	772.608,00	0,94
XS1986416268	0,875% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,8140	89.814,00	0,11
XS2592234749	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 98,2910	589.746,00	0,72
XS2583600791	3,750% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 97,5050	292.515,00	0,36
FR00140022B3	0,125% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 83,8310	586.817,00	0,71
ES00000122E5	4,650% Spanien Reg.S. v.10(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 101,9130	305.739,00	0,37
XS2404591161	0,050% SpareBank 1 Boligkredit AS EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 83,4090	333.636,00	0,41
XS1914502643	2,625% Stryker Corporation v.18(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 90,9930	454.965,00	0,55
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 96,2290	384.916,00	0,47
XS2386592138	0,010% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.21(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 80,0960	400.480,00	0,49
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,9360	299.808,00	0,36
CH1236363391	4,375% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 96,2220	481.110,00	0,59
XS1038708522	2,500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 99,2680	99.268,00	0,12
DE000HV2AYJ2	0,010% UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.21(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 82,3280	329.312,00	0,40

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2264978623	0,010% United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v. 20(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 85,5660	855.660,00	1,04
FR0011224963	4,625% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 12(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 101,9900	101.990,00	0,12
FR0014003G27	1,625% Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 87,6790	87.679,00	0,11
DE000A3MP4T1	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 90,5340	181.068,00	0,22
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 79,6160	159.232,00	0,19
XS2384274440	0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 81,9160	163.832,00	0,20
DE000WBPOBJ1	3,125% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 23(2030) ¹⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 97,5980	780.784,00	0,95
XS2406578059	0,010% Yorkshire Building Society Reg.S. Pfe. Social Bond v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 82,4030	164.806,00	0,20
							44.514.359,37	54,16
Summe verzinsliche Wertpapiere							44.514.359,37	54,16
Summe börsengehandelte Wertpapiere							70.691.794,41	86,01

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2523496085	6,125% Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 102,9990	308.997,00	0,38
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 99,6940	299.082,00	0,36
XS2643673952	4,500% Nasdaq Inc. v.23(2032)	EUR	100.000,00	100.000,00	0,00	% 99,1840	99.184,00	0,12
							707.263,00	0,86
Summe verzinsliche Wertpapiere							707.263,00	0,86
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							707.263,00	0,86

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

DEM

DE0004123500	6,500% Österreich v.94(2024)	DEM	2.985.000,00	0,00	0,00	% 100,4730	1.533.425,22	1,87
							1.533.425,22	1,87

EUR

XS2575555938	3,250% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,1730	98.173,00	0,12
XS25755556589	3,375% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,0040	192.008,00	0,23
XS2116503546	1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 89,6100	448.050,00	0,55
XS2585932275	3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v. 23(2029)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 97,0520	388.208,00	0,47
XS1151586945	1,625% Chile v.14(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 96,2500	192.500,00	0,23
XS1490137418	2,625% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v. 16(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 98,1130	98.113,00	0,12
DE000DL19T26	1,750% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 87,1270	261.381,00	0,32
DE000A30V5C3	5,375% Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 99,6130	597.678,00	0,73
DE000A3TOX97	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 93,8210	469.105,00	0,57
XS2077646391	2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 88,2500	353.000,00	0,43
XS2240507801	2,125% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 95,7950	383.180,00	0,47
XS2390849318	0,993% MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 70,9640	70.964,00	0,09
XS1117298759	2,750% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 97,7830	488.915,00	0,59
XS2010025836	7,250% Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 102,0000	102.000,00	0,12
XS2404629235	0,125% Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 88,7130	266.139,00	0,32
XS2152883406	3,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 92,0220	460.110,00	0,56
							4.869.524,00	5,92

USD

US89236TKN45	4,800% Toyota Motor Credit Corporation v.23(2025)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 98,9680	186.979,03	0,23
US760942AZ58	4,500% Uruguay v.13(2024) ³⁾	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 99,7190	31.399,65	0,04
							218.378,68	0,27
Summe verzinsliche Wertpapiere							6.621.327,90	8,06
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							6.621.327,90	8,06

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2581393134	6,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	100,3750	301.125,00	0,37
XS2637954582	7,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	103,3750	413.500,00	0,50

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Summe Wertpapiervermögen

	714.625,00	0,87
	714.625,00	0,87
	714.625,00	0,87
	78.735.010,31	95,80

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

EUR/USD Future Dezember 2023	EUX USD	Anzahl -10		16.077,84	0,02
------------------------------	---------	------------	--	-----------	------

Summe der Devisen-Derivate

	16.077,84	0,02
--	------------------	-------------

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net Index Future Dezember 2023	EUX USD	Anzahl 38		-122.860,38	-0,15
STOXX 600 Index Future Dezember 2023	EUX EUR	Anzahl -37		4.995,00	0,01

Summe der Aktienindex-Derivate

	-117.865,38	-0,14
--	--------------------	--------------

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX EUR	-5.000.000		109.785,18	0,13
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023	EUX EUR	900.000		-10.134,86	-0,01

Summe der Zins-Derivate

	99.650,32	0,12
--	------------------	-------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	1.122.656,06		1.122.656,06	1,37
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	48.102,62		48.102,62	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	108.224,82		66.002,82	0,08
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	535.559,95		374.255,73	0,46
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	281.140,64		290.374,55	0,35
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	156.191,98		180.131,45	0,22
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	294.101,13		35.475,33	0,04
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	38.330.750,74		242.670,80	0,30
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	17.921,96		10.176,57	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	299.193,41		282.631,22	0,34

Summe der Bankguthaben

	2.652.477,15	3,23
--	---------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

	2.652.477,15	3,23
--	---------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	760.536,90		760.536,90	0,93
Dividendenansprüche	EUR	19.809,93		19.809,93	0,02
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	87.003,07		87.003,07	0,11

Summe sonstige Vermögensgegenstände

	867.349,90	1,06
--	-------------------	-------------

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-46.285,03					-46.285,03	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-8.381,00					-8.381,00	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-54.666,03	-0,07
Fondsvermögen							82.198.034,11	100,00

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

Anteilwert	EUR	67,20
Umlaufende Anteile	STK	1.223.139,014

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,80
---	-------

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000	2.751.840,00		2.751.840,00
DE000WBPOBJ1	3,125 % Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v.23(2030)	EUR	800.000	780.784,00		780.784,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				3.532.624,00		3.532.624,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
US760942AZ58	4,500% Uruguay v.13(2024)	0,33333

- 1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 4) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,639700 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,456800 = 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	DEM	5[NUMBER??] = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,290300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,953700 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,431000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,761100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,261800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,499900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,968200 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dänemark					
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	STK		13.970,00	13.970,00
Deutschland					
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK		9.850,00	9.850,00
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	STK		425,00	425,00
DE0007236101	Siemens AG	STK		870,00	3.885,00
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		11.050,00	11.050,00
Frankreich					
FR0006174348	Bureau Veritas SA	STK		1.435,00	4.740,00
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK		0,00	11.320,00
FR0000121485	Kering S.A.	STK		0,00	275,00
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		290,00	1.850,00
Großbritannien					
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK		0,00	1.600,00
Hongkong					
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK		5.735,00	36.775,00
Irland					
IE0001827041	CRH Plc.	STK		0,00	7.605,00
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	STK		1.635,00	2.675,00
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	STK		0,00	1.970,00
Japan					
JP3837800006	Hoya Corporation	STK		0,00	1.955,00
JP3236200006	Keyence Corporation	STK		0,00	375,00
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK		0,00	6.625,00
JP3162600005	SMC Corporation	STK		0,00	305,00
Kanada					
CA7063271034	Pembina Pipeline Corporation	STK		0,00	11.580,00
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK		0,00	2.860,00
Luxemburg					
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E.	STK		1.940,00	4.515,00
Niederlande					
NL0010832176	argenx SE	STK		340,00	340,00
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	STK		2.615,00	2.615,00
Schweden					
SE0017769995	BioGaia AB	STK		6.140,00	6.140,00
SE0000454746	Biotage AB	STK		4.500,00	4.500,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		920,00	4.450,00
US00846U1016	Agilent Technologies Inc.	STK		1.180,00	1.180,00
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		0,00	3.590,00
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		0,00	3.170,00
US0495601058	Atmos Energy Corporation	STK		0,00	3.400,00
US1488061029	Catalent Inc.	STK		1.420,00	1.420,00
US1255231003	Cigna Group, The	STK		2.680,00	2.680,00
US4062161017	Halliburton Co.	STK		0,00	6.290,00
US4523271090	Illumina Inc.	STK		715,00	715,00
US4581401001	Intel Corporation	STK		9.740,00	9.740,00

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	STK		1.400,00	3.430,00
US6541061031	NIKE Inc.	STK		0,00	3.450,00
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	STK		0,00	685,00
US6935061076	PPG Industries Inc.	STK		0,00	2.960,00
US7433151039	Progressive Corporation	STK		320,00	3.015,00
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		1.765,00	3.345,00
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	STK		0,00	1.745,00
US2546871060	The Walt Disney Co.	STK		0,00	3.415,00
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		0,00	3.155,00
US98850P1093	Yum China Holdings Inc.	STK		0,00	4.200,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000CZ45V82	0,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	600.000,00
XS0909369489	3,125% CRH Fin DAC Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	100.000,00
IT0005445306	0,500% Italien Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	700.000,00
XS2203996132	1,000% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	200.000,00
XS1432392170	2,125% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	300.000,00
XS1497606365	3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	EUR		0,00	300.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000RLP1171	0,050% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	700.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	263.160
Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	30.950

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	4.560
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	3.975
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	1.294
Basiswert(e) MSCI World Net Index	USD	40.245
Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	2.468

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) STOXX 600 Index	EUR	818
------------------------------	-----	-----

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	2.355
--	-----	-------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.879
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	7.261
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	10.622
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	928

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Put)

Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index	EUR	60
---	-----	----

Verkaufte Kontrakte (Call)

Basiswert(e) S&P 500 Index	EUR	56
----------------------------	-----	----

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
1,000 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	269

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	67,20
Umlaufende Anteile	STK	1.223.139,014

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.532.624,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	4,30 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.751.840,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	780.784,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	3.532.624,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A BBB+ BBB	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	169.768,80	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	3.586.147,82	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	12.199,44	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	6.098,83	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	6.098,83	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

LIGA Multi Asset Income

WKN A1C81K
ISIN DE000A1C81K3

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	---------------------	-------------------	--------------------

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
---	--

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,49 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Belgien, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.659.257,00
2. Name	Danmarks Skibskredit A/S
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	851.040,50
3. Name	Finnland, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	501.116,17
4. Name	Arion Bank hf.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	302.686,20
5. Name	European Investment Bank (EIB)
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.485,55
6. Name	Landsbankinn hf.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	99.628,20
7. Name	Slowakische Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	58.310,34
8. Name	Frankreich, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	43.575,74
9. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.333,02
10. Name	Europäische Union
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.896,22

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	3.755.916,62

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 2. Oktober 2023

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2023,
soweit nicht anders angegeben

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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