

LIGA Portfolio Concept A

Globales Vermögensmanagement & Steuerung des Schwankungsverhaltens

Risikoklasse:¹ ■ geringes Risiko ~~■~~ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

Konservativ ■ **Risikoscheu** ■ Risikobereit ■ Spekulativ ■ Hoch spekulativ

Der LIGA Portfolio Concept A ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 4 Jahren oder länger.

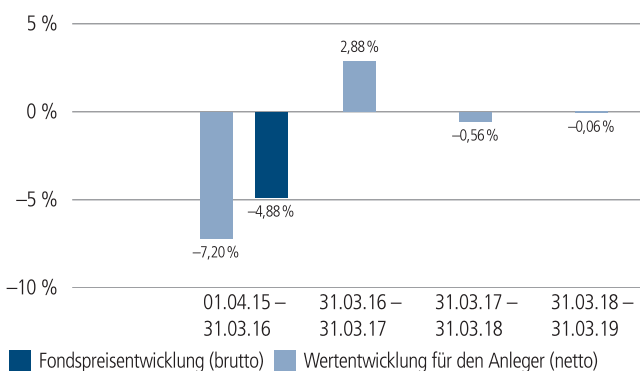
Anlagestrategie

Das Anlagekonzept des LIGA Portfolio Concept verbindet ein aktives Management verschiedener Anlageklassen mit einer flexiblen Steuerung. Dabei soll sichergestellt werden, dass die Schwankungsbreite des Anteilswert (Rendite) weitgehend unabhängig von der Entwicklung des Schwankungsverhaltens einzelner Assetklassen ist und insgesamt defensiver ausgerichtet wird. Die langfristige Schwankungsbreite des Fonds orientiert sich dabei an dem durchschnittlichen Schwankungsverhalten eines defensiven Mischportfolios, welches aus ca. 25 Prozent Aktien und 75 Prozent Renten zusammengesetzt ist. Die Fondszusammensetzung bemisst sich dabei am jeweils geschätzten Schwankungsverhalten der einzelnen eingesetzten Anlageklassen.

Der Fonds kann grundsätzlich in die Anlageklassen Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente investieren. Die Investitionen können über Direktinvestments und in Form von Verbriefungen bzw. Derivaten sowie Zielfonds erfolgen. Seit Auflegung des Fonds werden bei der Auswahl der Vermögenswerte auch Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Diese orientieren sich im Einklang mit christlichen-ethischen Wertvorstellungen an sozialen, ökologischen und ökonomischen Faktoren.

Der Fonds kann ausschließlich über die LIGA Bank eG erworben werden.

Historische Wertentwicklung per 31.03.2019



Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	–0,06 %	0,74 %	–	–	–0,69 %	–5,32 %	2,48 %	1,44 %
absolut	1,23 %	3,78 %	–0,06 %	2,24 %	–	–	–2,75 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 01.04.2015 bis 31.03.2019. Die Grafik basiert auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,5 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5089-201903-002

LIGA Portfolio Concept A

Globales Vermögensmanagement & Steuerung des Schwankungsverhaltens

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.01.2019 - 31.03.2019

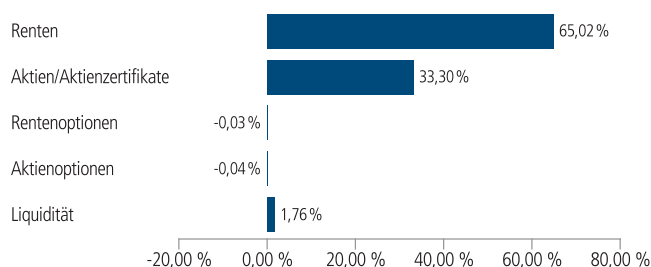
Gelungener Jahresstart an den globalen Kapitalmärkten

Die globalen Aktienbörsen starteten sehr positiv in das Jahr 2019. Der MSCI World-Index gewann im ersten Quartal in lokaler Währung 12,0 Prozent. Eine lockere Geldpolitik sowie positive Signale im Handelsstreit stützten die Notierungen. Die US-Börsen präsentierten sich sehr stark. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 11,2 Prozent und der marktweite S&P 500-Index schloss 13,1 Prozent fester. Die Märkte wurden bestärkt von der US-Notenbank Fed, die bekanntgab, keine weiteren Zinserhöhungen im laufenden Jahr durchzuführen. Auch die Aussicht auf eine Einigung im Handelsstreit zwischen den USA und China beflügelte die Kurse. In Europa blieb die Frage nach dem Brexit weiterhin unbeantwortet. Trotzdem konnte der EURO STOXX 50-Index um 11,6 Prozent zulegen. Der britische Leitindex FTSE 100 schloss immerhin 8,2 Prozent fester. Japanische Aktien konnten mit den USA und Europa nicht mithalten. Der Nikkei 225-Index verbesserte sich um 6,0 Prozent. Auch die Schwellenländer legten zu, der MSCI Emerging Markets-Index gewann in Lokalwährung 9,4 Prozent.

Auch die Anleihemärkte verbuchten Kursgewinne. Auslöser waren vor allem die Andeutungen der Fed, zukünftig markt- und datenabhängiger zu agieren. Nach der letzten Sitzung erklärte sie, dass sie die Zinsen konstant halten und ihre Bilanz nicht weiter abbauen wird. Insgesamt schlossen US-Schatzanweisungen 2,2 Prozent fester. Auch die EZB hat mit der Ankündigung eines neuen Finanzierungstenders sowie der Verschiebung erster Zinserhöhungen ins Jahr 2020 einen lockeren Kurs eingeschlagen. Sichere Staatsanleihen schlossen folglich fester, doch auch Peripherieanleihen waren gefragt. In Summe legten europäische Staatsanleihen um 2,5 Prozent zu.

Bei den politischen Risiken gab es in den ersten drei Monaten leichte Entspannung, obwohl es sowohl in den Handelsgesprächen als auch beim Brexit noch bis zum Ende des Quartals keinen Durchbruch gab. Der Kurswechsel der wichtigsten Notenbanken und die bessere Risikostimmung führten ebenfalls zu sinkenden Risikoaufschlägen bei Unternehmensanleihen und Papieren aus den aufstrebenden Volkswirtschaften.

Fondsstruktur³



Fondsstruktur im Detail

Aktien	33,30 %
USA	9,60 %
Frankreich	4,43 %
Deutschland	4,02 %
Großbritannien	3,64 %
Sonstige	11,61 %
Renten	65,02 %
Deutschland	12,94 %
Spanien	6,11 %
Italien	5,70 %
Frankreich	5,44 %
Sonstige	34,83 %

Größte Werte

3.400 % Irland Reg.S. v. 14(2024)	2,84 %
1.00 % Caixa Geral de Dep. 15(22)	2,17 %
3.00 % Commonwealth Bk. 12 (2022)	1,82 %
6.50 % Deutschland v. 97(2027)	1,42 %
1.25 % EIB v. 14(2026)	1,32 %
1.50 % KfW v. 14 (2024)	1,31 %
1.375 % Slowakei Reg.S. v. 15(2027)	1,30 %
0.625 % Rentenbank v. 16(2036)	1,17 %
2.75 % Spanien v. 14 (2024)	1,17 %
2.50 % Münch. Hypobk. 13 (2028)	1,08 %

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit ⁴	4 Jahre
∅ Zinsbindungsdauer ⁵	3 Jahre / 8 Monate
∅ Rendite ⁶	0,57 %
∅ Rating ⁷	A

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.03.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5089-201903-002

LIGA Portfolio Concept A

Globales Vermögensmanagement & Steuerung des Schwankungsverhaltens

Fondsinformationen

WKN	A14MNS
ISIN	LU1172417856
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.04.2015
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.03.2019	41,25 EUR
Fondsvermögen per 31.03.2019	165 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	0,50 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Steuerliche Teilfreistellung	15 %
Freistellungsempfehlung ⁸	ca. EUR 0,50 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁹	2,50 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹⁰
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,95 % p. a., maximal 1,20 % p.a.
Laufende Kosten ¹¹	1,17 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... eine Anlage mit weitgehend kalkulierbarem Schwankungsverhalten suchen.
- ... die Chancen eines professionellen Vermögensmanagements und verschiedene Anlageklassen nutzen möchten.
- ... eine flexible Geldanlage mit attraktiven Ertragschancen suchen und dafür mäßige Risiken in Kauf nehmen.
- ... Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Glättung des Wertschwankungsverhaltens gegenüber einer statischen Allokation durch systematisches Risikomanagement wird angestrebt.
- Teilnahme an risikoadjustierten Ertragschancen internationaler Aktien-, Renten und Schwellenländermärkte.
- Durch aktives Management und die Diversifizierung von Anlageklassen wird die Generierung von Zusatzerträgen angestrebt.
- Breite Streuung des Anlagekapitals über Direktinvestment, ausgewählte Zielfonds und innerhalb der Zielfonds in eine Vielzahl von Einzelwerten.
- Das Vermögensmanagement im Investmentfonds wird als Sondervermögen behandelt, d.h. im Fall einer Insolvenz der Investmentgesellschaft oder der Depotbank geht das Fondsvermögen nicht in die Konkursmasse ein, sondern bleibt eigenständig erhalten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine mäßigen Wertschwankungen akzeptieren und einen sicheren Ertrag anstreben.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen, Ertragsrisiko sowie Wechselkursrisiko.
- Risiko des Anteilswertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5089-201903-002

LIGA Portfolio Concept A

Globales Vermögensmanagement & Steuerung des Schwankungsverhaltens

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen. So lassen sich Union Investment-Fonds in ihrer Risikoklasse direkt mit anderen Wertpapieren der genossenschaftlichen FinanzGruppe vergleichen. Für Zwecke dieser Information wird die Risikoklasse einer Farbe zugewiesen. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen und beschrieben. Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden.
- ² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁴ Die durchschnittliche Restlaufzeit bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. Bei Instrumenten mit vorzeitigem Kündigungsrecht wird die geschätzte wirtschaftliche Restlaufzeit ausgewiesen.
- ⁵ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁶ Die durchschnittliche Rendite (brutto) bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. In die Berechnung der Kennzahl gehen alle Finanzinstrumente mit einer auf maximal 20 Prozent gekappten Rendite der Rentenanlagen ein. Mit dieser Vorgehensweise wird vermieden, dass rechnerische Extremwerte von gering gewichteten Anlagen im Sondervermögen maßgebliche Auswirkungen auf die Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- ⁷ Das durchschnittliche Rating bezieht sich auf das Rentenvermögen inklusive Kasse. Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. der Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich und Berücksichtigung von Kreditderivate (CDS).
- ⁸ Der tatsächlich erforderliche Freistellungsbetrag kann niedriger oder höher als der angegebene Schätzwert sein, welcher sich auf den nächsten Ausschüttungstermin bzw. bei thesaurierenden Fonds auf die nächste fällige Vorabpauschale bezieht.
- ⁹ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ¹⁰ Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- ¹¹ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2018 - 31.03.2019 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Rechtlicher Hinweis

Diese Produktinformation stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat.

Ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen, den Anlagegrundsätzen/der Anlagestrategie, dem Risikoprofil des Fonds und den Risikohinweisen sind im Verkaufsprospekt dargestellt.

Die Verkaufsunterlagen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf www.union-investment.de/LU1172417856.

Diese und Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit beziehen.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.

Der LIGA Portfolio Concept A unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem LIGA Portfolio Concept A besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investmenterträge grundsätzlich voll steuerpflichtig. Etwaige Teilfreistellungen gemäß § 20 InvStG sind zu berücksichtigen. Weiterhin ist die Besteuerung der Erträge von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig.

Die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt. Aktuelle Entwicklungen der Märkte, gesetzlicher Bestimmungen oder anderer wesentlicher Umstände können dazu führen, dass die hier dargestellten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen gegebenenfalls auch kurzfristig ganz oder teilweise überholt sind.

Die Union Investment Luxembourg S.A. kann lediglich für eine in diesem Dokument enthaltene Angabe verantwortlich gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den Angaben in gesetzlichen Verkaufsunterlagen und sonstigen Informationsmaterialien vereinbar ist.

Kontaktmöglichkeit: Union Investment Service Bank AG, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000, service@union-investment.de, www.union-investment.de.