



# Halbjahresbericht zum 30. September 2019

## LIGA-Pax-Cattolico-Union

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
LIGA-Pax-Cattolico-Union	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

## Hinweis

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

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2019 bis 30. September 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2019.

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

## Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 Prozent.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# LIGA-Pax-Cattolico-Union

WKN 691565  
ISIN LU0152554803

Halbjahresbericht  
01.04.2019 - 30.09.2019

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,71	-0,05	-2,14	54,88

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	54,82 %
Großbritannien	9,37 %
Japan	6,14 %
Kanada	4,04 %
Finnland	3,71 %
Schweiz	3,66 %
Deutschland	3,49 %
Irland	2,81 %
Frankreich	2,76 %
Spanien	2,65 %
Schweden	1,79 %
Neuseeland	1,13 %
Australien	0,89 %
Cayman Inseln	0,48 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,74 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,18 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,53 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Software & Dienste	11,66 %
Versicherungen	8,64 %
Hardware & Ausrüstung	6,36 %
Energie	6,17 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,05 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,90 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,71 %
Banken	5,44 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,27 %
Immobilien	4,83 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,75 %
Investitionsgüter	3,89 %
Telekommunikationsdienste	3,76 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,76 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,61 %
Verbraucherdienste	2,57 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,54 %
Versorgungsbetriebe	2,49 %
Groß- und Einzelhandel	2,37 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,34 %
Media & Entertainment	1,63 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,74 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,18 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,53 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 44.594.194,61)	47.625.105,59
Bankguthaben	1.233.587,54
Sonstige Bankguthaben	60.164,57
Dividendenforderungen	61.792,11
	<b>48.980.649,81</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-108.324,72
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-89.445,31
Zinsverbindlichkeiten	-88,94
Sonstige Passiva	-48.931,38
	<b>-246.790,35</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>48.733.859,46</b>
Umlaufende Anteile	365.611,000
Anteilwert	133,29 EUR

# LIGA-Pax-Cattolico-Union

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000DXS1	DEXUS	AUD	58.500	0	58.500	11,9300	431.898,63	0,89
							<b>431.898,63</b>	<b>0,89</b>
<b>Cayman Inseln</b>								
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	0	18.000	6.100	330,2000	235.705,34	0,48
							<b>235.705,34</b>	<b>0,48</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	3.800	0	3.800	237,4000	902.120,00	1,85
DE0007164600	SAP SE	EUR	5.300	3.100	7.400	107,8800	798.312,00	1,64
							<b>1.700.432,00</b>	<b>3,49</b>
<b>Finnland</b>								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	SEK	81.800	0	81.800	69,8100	532.786,41	1,09
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	37.300	2.300	35.000	36,4800	1.276.800,00	2,62
							<b>1.809.586,41</b>	<b>3,71</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	9.400	0	9.400	44,0300	413.882,00	0,85
FR0000120073	L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	6.700	2.300	4.400	130,6000	574.640,00	1,18
FR0000120271	Total S.A.	EUR	0	11.800	7.430	47,8850	355.785,55	0,73
							<b>1.344.307,55</b>	<b>2,76</b>
<b>Großbritannien</b>								
GB00B5BTK07	Aon Plc.	USD	5.900	2.700	3.200	193,5700	568.226,77	1,17
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	27.700	0	27.700	33,3300	1.043.799,89	2,14
GB00BDR05C01	National Grid Plc.	GBP	10.700	0	60.700	8,8190	605.215,72	1,24
GB0006825383	Persimmon Plc.	GBP	69.300	4.300	65.000	21,7000	1.594.686,26	3,27
GB0007099541	Prudential Plc.	GBP	58.700	39.900	18.800	14,7500	313.510,46	0,64
GB00BDSFG982	TechnipFMC Plc.	USD	20.000	0	20.000	24,1400	442.895,15	0,91
							<b>4.568.334,25</b>	<b>9,37</b>
<b>Irland</b>								
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	9.000	0	9.000	83,1500	686.496,65	1,41
IE00BY7QL619	Johnson Controls International Plc.	USD	6.800	0	6.800	43,8900	273.784,06	0,56
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	USD	2.300	0	2.300	193,7200	408.729,47	0,84
							<b>1.369.010,18</b>	<b>2,81</b>
<b>Japan</b>								
JP3205800000	Kao Corporation	JPY	15.600	0	15.600	7.984,0000	1.057.338,01	2,17
JP3734800000	Nidec Corporation	JPY	9.400	1.800	7.600	14.520,0000	936.804,41	1,92
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	JPY	18.700	16.200	37.500	2.125,0000	676.486,17	1,39
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	10.300	13.000	10.300	3.690,0000	322.650,48	0,66
							<b>2.993.279,07</b>	<b>6,14</b>
<b>Kanada</b>								
CA0553487604	BCE Inc.	CAD	2.500	0	14.500	64,0800	643.863,90	1,32
CA3495531079	Fortis Inc.	CAD	0	8.700	6.600	56,0100	256.161,04	0,53
CA7800871021	Royal Bank of Canada	CAD	9.600	0	9.600	107,4700	714.927,59	1,47
CA87971M1032	Telus Corporation	CAD	10.700	0	10.700	47,1500	349.598,09	0,72
							<b>1.964.550,62</b>	<b>4,04</b>
<b>Neuseeland</b>								
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	NZD	216.500	0	216.500	4,4100	549.410,17	1,13
							<b>549.410,17</b>	<b>1,13</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA-Pax-Cattolico-Union

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
<b>Schweden</b>								
SE0000108656	LM Ericsson	SEK	0	29.100	31.900	78,6600	234.113,70	0,48
SE0000825820	Lundin Petroleum AB	SEK	12.700	0	12.700	295,3000	349.904,37	0,72
SE0005190238	Tele2 AB	SEK	21.200	0	21.200	146,5000	289.771,51	0,59
							<b>873.789,58</b>	<b>1,79</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0225173167	Cembra Money Bank AG	CHF	3.900	0	3.900	104,0000	373.171,40	0,77
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	12.100	4.500	7.600	73,2200	511.980,86	1,05
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	4.200	0	4.200	104,1000	402.263,32	0,83
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	1.400	0	1.400	382,0000	492.041,59	1,01
							<b>1.779.457,17</b>	<b>3,66</b>
<b>Spanien</b>								
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	96.100	70.385	90.000	14,3400	1.290.600,00	2,65
							<b>1.290.600,00</b>	<b>2,65</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	4.600	0	4.600	276,2500	1.165.718,74	2,39
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	500	450	500	1.221,1400	560.104,58	1,15
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.800	1.600	3.000	223,9700	616.374,64	1,26
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	9.400	0	9.400	49,9000	430.290,80	0,88
US0527691069	Autodesk Inc.	USD	6.800	1.600	5.200	147,7000	704.559,21	1,45
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	35.100	2.100	33.000	40,6900	1.231.786,07	2,53
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	900	0	900	276,0700	227.926,80	0,47
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc.	USD	1.500	300	1.200	840,4700	925.203,19	1,90
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	17.300	0	27.800	49,4100	1.260.066,05	2,59
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	2.000	300	5.000	211,3400	969.360,61	1,99
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	0	15.300	4.800	63,0700	277.713,97	0,57
US2358511028	Danaher Corporation	USD	4.400	0	8.500	144,4300	1.126.185,67	2,31
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	6.500	4.000	2.500	198,0400	454.178,52	0,93
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	0	4.800	2.976	111,8300	305.298,67	0,63
US29444U7000	Equinix Inc.	USD	500	0	500	576,8000	264.562,88	0,54
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	0	10.100	7.000	63,3800	406.990,18	0,84
US4165151048	Hartford Financial Services Group	USD	0	7.000	4.600	60,6100	255.761,86	0,52
US4601461035	International Paper Co.	USD	6.900	0	6.900	41,8200	264.707,83	0,54
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc.	USD	1.700	0	1.700	149,3800	232.956,61	0,48
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.400	1.600	13.000	117,6900	1.403.513,44	2,88
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	1.200	0	1.200	231,1100	254.409,69	0,52
US5797802064	McCormick & Company Inc.	USD	3.200	1.600	1.600	156,3000	229.410,15	0,47
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	5.800	0	5.800	42,8500	227.988,26	0,47
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	2.900	2.600	9.800	139,0300	1.249.879,83	2,56
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	22.900	0	22.900	55,3200	1.162.120,91	2,38
US7043261079	Paychex Inc.	USD	7.800	0	7.800	82,7700	592.244,75	1,22
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	4.100	0	4.100	137,1000	515.649,94	1,06
US7185461040	Phillips 66	USD	0	5.200	6.000	102,4000	563.618,02	1,16
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	0	3.400	4.000	85,2200	312.705,26	0,64
US8168511090	Sempra Energy	USD	0	2.000	2.600	147,6100	352.064,95	0,72
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	900	0	900	549,8700	453.979,45	0,93
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	4.000	0	4.000	88,4200	324.447,30	0,67
US8636671013	Stryker Corporation	USD	1.200	0	1.200	216,3000	238.106,60	0,49
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	8.500	2.900	11.000	124,3800	1.255.095,86	2,58
US8725401090	TJX Co. Inc.	USD	2.100	0	22.600	55,7400	1.155.604,07	2,37
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.500	2.200	7.400	172,0100	1.167.667,19	2,40
US9291601097	Vulcan Materials Co.	USD	5.800	2.800	3.000	151,2400	416.218,70	0,85
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	1.000	4.500	7.800	115,0000	822.860,29	1,69
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	16.200	0	16.200	90,6500	1.347.151,64	2,76
US9581021055	Western Digital Corporation	USD	18.100	0	18.100	59,6400	990.261,44	2,03
							<b>26.714.744,62</b>	<b>54,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>47.625.105,59</b>	<b>97,74</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genusscheine</b>							<b>47.625.105,59</b>	<b>97,74</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>47.625.105,59</b>	<b>97,74</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA-Pax-Cattolico-Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	Australischer Dollar Currency Future Dezember 2019	7	0	7		-7.889,18	-0,02
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	132	63	69		-126.514,77	-0,26
						<b>-134.403,95</b>	<b>-0,28</b>
<b>Long-Positionen</b>							
						<b>-134.403,95</b>	<b>-0,28</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>AUD</b>							
	S&P ASX 200 Index Future Future Dezember 2019	0	2	-2		-959,22	0,00
						<b>-959,22</b>	<b>0,00</b>
<b>EUR</b>							
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2019	0	63	-63		-26.138,71	-0,05
						<b>-26.138,71</b>	<b>-0,05</b>
<b>JPY</b>							
	Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2019	7	13	-6		-18.311,29	-0,04
						<b>-18.311,29</b>	<b>-0,04</b>
<b>USD</b>							
	British Pound Currency Future Dezember 2019	5	26	-21		7.103,71	0,01
	CAD Future Future Dezember 2019	4	13	-9		3.261,17	0,01
	CHF Currency Future Dezember 2019	2	7	-5		4.844,74	0,01
	CME SEK Currency Future Dezember 2019	0	6	-6		12.659,39	0,03
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2019	0	36	-36		49.701,86	0,10
	Neuseeland Future Future Dezember 2019	0	9	-9		12.796,99	0,03
						<b>90.367,86</b>	<b>0,19</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							
						<b>44.958,64</b>	<b>0,10</b>
						<b>-89.445,31</b>	<b>-0,18</b>
						<b>1.233.587,54</b>	<b>2,53</b>
						<b>-35.388,36</b>	<b>-0,09</b>
						<b>48.733.859,46</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Israelischer Sheckel	ILS	1	3,7873
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7378
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Singapur Dollar	SGD	1	1,5072
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# LIGA-Pax-Cattolico-Union

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Belgien</b>			
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	0	7.000
<b>Cayman Inseln</b>			
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	1.900	4.900
<b>Dänemark</b>			
DK0060946788	Ambu A/S	23.200	23.200
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	6.100	6.100
<b>Deutschland</b>			
DE000A1EWWW0	adidas AG	0	2.200
DE0005552004	Deutsche Post AG	0	17.500
DE0006602006	GEA Group AG	0	19.400
DE0006047004	HeidelbergCement AG	0	7.400
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	0	6.100
<b>Finnland</b>			
FI4000297767	Nordea Bank Abp	930	930
<b>Frankreich</b>			
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	0	21.900
FR0000125338	Capgemini S.A.	0	9.500
FR0000120644	Danone S.A.	0	14.200
FR0000130650	Dassault Systemes SE	3.100	3.100
FR0010259150	Ipsen S.A.	0	3.800
<b>Großbritannien</b>			
GB0004866223	Keller Group Plc.	0	76.800
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	0	24.800
GB0008847096	Tesco Plc.	0	371.000
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	4.100	4.100
<b>Japan</b>			
JP3143600009	ITOCHU Corporation	0	58.000
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	0	18.000
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	0	10.500
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings Inc.	0	27.000
JP3200450009	Orix Corporation	0	33.000
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	0	6.000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	0	29.000
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	0	3.600
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	0	8.400
<b>Kanada</b>			
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	0	6.000
CA56501R1064	Manulife Financial Corporation	0	31.400
<b>Luxemburg</b>			
LU1673108939	Aroundtown SA	0	61.000
<b>Niederlande</b>			
NL0013267909	Akzo Nobel NV	17.100	17.100
NL0011872643	ASR Nederland NV	0	12.800
NL0011821202	ING Groep NV	0	91.200
NL0010773842	NN Group N.V.	0	12.800
NL0000388619	Unilever NV	9.100	9.100
NL000009355	Unilever NV	0	9.100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA-Pax-Cattolico-Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Norwegen</b>			
NO0003054108	Mowi ASA	23.100	23.100
<b>Österreich</b>			
AT0000937503	voestalpine AG	0	17.500
<b>Schweden</b>			
SE0000114837	Trelleborg AB	0	66.400
SE0000115446	Volvo AB	0	40.000
<b>Schweiz</b>			
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	0	17.400
<b>Spanien</b>			
ES0171996087	Grifols S.A.	0	18.700
ES06735169E5	Repsol S.A. BZR 04.07.19	64.285	64.285
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	0	900
US0367521038	Anthem Inc.	0	3.700
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	0	11.000
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	0	5.800
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	0	34.700
US4581401001	Intel Corporation	0	10.800
US6541061031	NIKE Inc.	0	7.000
US7782961038	Ross Stores Inc.	0	11.800
US8825081040	Texas Instruments Inc.	0	5.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	0	17.800
US9815581098	Worldpay Inc.	0	4.800
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Luxemburg</b>			
LU2004365800	Aroundtown S.A. BZR 09.07.19	61.000	61.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>AUD</b>			
S&P ASX 200 Index Future Future September 2019		4	4
<b>EUR</b>			
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2019		370	215
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2019		326	326
<b>JPY</b>			
Nikkei 225 Stock Average Index Future Juni 2019		53	35
Nikkei 225 Stock Average Index Future September 2019		51	51
<b>USD</b>			
British Pound Currency Future Juni 2019		21	5
British Pound Currency Future September 2019		30	30
CAD Future Future Juni 2019		3	3
CAD Future Future Juni 2019		0	19
CAD Future Future September 2019		20	20
CHF Currency Future Juni 2019		4	13
CHF Currency Future September 2019		13	13
CHF Currency Future September 2019		10	10
CME NOK Currency Future Juni 2019		2	2
CME NOK Currency Future Juni 2019		0	1
CME NOK Currency Future September 2019		2	2
CME NZD Future September 2019		9	9
CME SEK Currency Future Juni 2019		9	1
CME SEK Currency Future September 2019		14	14
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2019		111	75
E-Mini S&P 500 Index Future September 2019		144	144
Japanische Yen Currency Future Dezember 2019		7	7
Japanische Yen Currency Future September 2019		36	36
Japanische Yen Currency Future September 2019		13	13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# LIGA-Pax-Cattolico-Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	US Dollar Currency Future Juni 2019	94	16
	US Dollar Currency Future Juni 2019	2	2
	US Dollar Currency Future September 2019	166	166
	US Dollar Currency Future September 2019	16	16
	USD/AUD Devisenkurs Future Juni 2019	11	19
	USD/AUD Devisenkurs Future September 2019	19	19
	USD/JPY Future Juni 2019	22	15

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den LIGA-Pax-Cattolico-Union

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	-105,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	105,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	-100,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	206,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

nicht zutreffend

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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



## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2018:  
Euro 169,940 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

Pax-Bank eG  
Christophstr. 35  
50670 Köln  
Sitz: Köln

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroRenta 5J  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik

UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Risk Premia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)