

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds

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-Pax-Cattolico-Union ist in die Risikoklasse gelb eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikobereite Anleger, die erhöhte Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Der Fonds ist ein weltweit investierender Aktienfonds. Das Fondsvermögen wird international in dividendenstarke Standardtitel angelegt. Darüber hinaus kann das Fondsmanagement mit einem Engagement in aussichtsreiche Nebenwerte zusätzliche Chancen nutzen.

Bei der Auswahl der Wertpapiere werden systematisch Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Diese orientieren sich im Einklang mit christlich-ethischen Wertvorstellungen an sozialen, ökologischen und ökonomischen Faktoren.

Zusätzlich werden Risiken durch eine integrierte dynamische Wertsicherungsstrategie (KONVEXO) begrenzt. Die Grundlage des KONVEXO-Prinzips basiert auf einer Kombination von risikoreichen Investments (zum Beispiel Aktien) und risikoarmen Investments (zum Beispiel Anleihen).

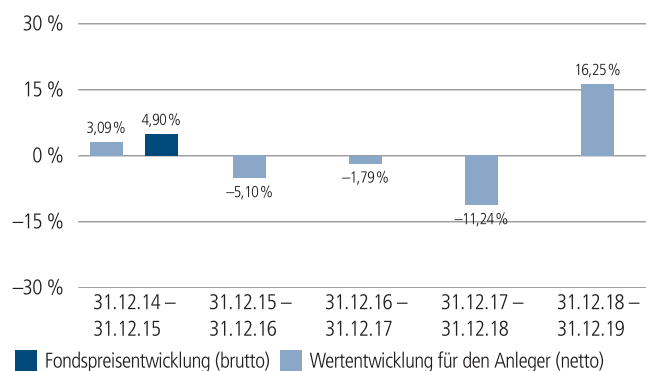
Die Wertsicherung sorgt dafür, dass der Anteilwert des eingesetzten Kapitals zum Kalenderjahresende mindestens 85 Prozent des bei Beginn des Zeitraums gültigen Ausgangswertes beträgt. Eine Garantie besteht diesbezüglich allerdings nicht.

Der Fonds wurde zum 04.01.2016 neu ausgerichtet und somit die Anlagepolitik wesentlich geändert.

Im Zuge der Neuausrichtung wurde eine dynamische Wertsicherungsstrategie integriert.

Der Fonds kann über die LIGA Bank eG und Pax-Bank eG erworben werden.

Historische Wertentwicklung per 31.12.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	16,25 %	0,44 %	0,17 %	4,41 %	3,87 %	-11,24 %	-1,79 %	-5,10 %
absolut	1,44 %	16,25 %	16,25 %	1,33 %	0,87 %	53,92 %	91,40 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.12.2014 bis 31.12.2019. 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 1,75 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt. Am 04.01.2015 hat sich die Anlagepolitik wesentlich geändert.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4532-201912-001

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds

Kommentar des Fondsmanagements²

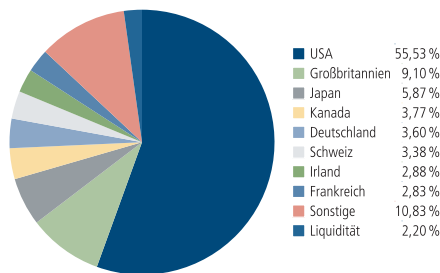
Zeitraum: 01.09.2019 - 30.11.2019

Die Kapitalmärkte konnten den positiven Trend seit Jahresbeginn überwiegend auch in den vergangenen drei Monaten fortsetzen. Zwar belasteten nach wie vor die Sorgen um die Konjunktur, doch die lockere Geldpolitik und zuletzt auch wieder sinkende (geo-)politische Risiken, beispielsweise beim Handelskonflikt und Brexit, führten zu einer abnehmenden Risikoaversion mit steigenden Aktienkursen. Die US-amerikanischen Aktienbörsen haben im Berichtszeitraum fester tendiert. Der S&P 500-Index gewann 7,3 Prozent und erreichte zwischenzeitlich einen neuen Rekordstand. Der Dow Jones Industrial Average legte um 6,2 Prozent zu. In Europa stieg der EURO STOXX 50 Index um 8,1 Prozent.

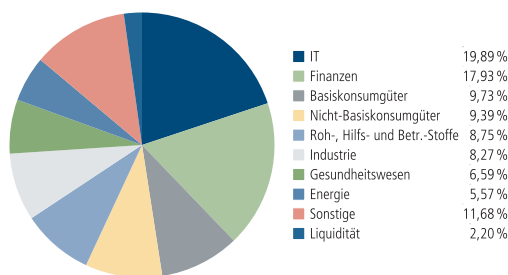
Der Fonds hat eine positive Entwicklung im Berichtszeitraum ausgewiesen. Das Risikobudget stieg von rund 9,0 auf 12,9 Prozent an. Damit wurde die Aktienquote von 60 Prozent sukzessive auf 97 Prozent angehoben. Die Bestände im Fonds in US-Dollar wurden verringert und waren ab Anfang November um zehn Prozent untergewichtet. Im November hat das Fondsmanagement darüber hinaus eine geringfügige Anpassung in der Positionierung des Fonds vorgenommen und die Bestände in zyklischen Titeln ausgebaut. Die durchschnittliche Dividendenrendite im Fonds betrug zuletzt 2,9 Prozent (MSCI World-Index: 2,4 Prozent). Der ESG Score (EIRIS) lag bei 27,1 (MSCI World-Index: 21,8).

Mit einer weiter abnehmenden Wachstumsdynamik und immer wieder auflebenden politischen Spannungen dürfte das Kapitalmarktumfeld in den kommenden Monaten anspruchsvoll bleiben. Die Konjunkturdaten sollten darüber hinaus wieder stärker in den Fokus der Kapitalmärkte rücken und die Impulse der Geldpolitik im Gegenzug zunehmend nachlassen.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Apple	3,12 %
JPMorgan Chase & Co.	2,97 %
VISA	2,91 %
Microsoft	2,75 %
Procter & Gamble	2,60 %
Western Digital Corporation	2,44 %
Cisco Systems	2,36 %
Welltower Inc.	2,34 %
Boston Scientific	2,31 %
Kao Corporation	2,30 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	97,76 %
Aktienoptionen	0,04 %
Liquidität ³	2,20 %
Aktuelle Wertuntergrenze	85,00 %

Besonderheiten des Anlagekonzeptes

Aktuelle Wertuntergrenze	85,00 %
Aktuelle Wertsicherungsgrenze	117,55 EUR (Stand: 01.01.2020)
Aktuelle Wertsicherungsperiode	01.01.2020 - 31.12.2020

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.12.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds

Fondsinformationen

WKN	691565
ISIN	LU0152554803
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	22.11.2002
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.12.2019	138,29 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2019	50 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	1,95 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Freistellungsempfehlung ⁴	ca. EUR 2,00 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁵	1,75 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank unabhängig von ihrem Vertriebsstatus bei der Fondsgesellschaft einmalig 28,57 %. ⁶
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,95 % p. a., maximal 1,10 % p.a.
Laufende Kosten ⁷	1,26 %
Sparplan	Ab 25,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ...die Chancen einer ethischen Anlage in internationale Unternehmen nutzen wollen.
- ...für größere Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ...Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen internationaler Aktienmärkte.
- Risikostreuung durch die Vielzahl von Einzeltiteln.
- Professionelles Aktienfondsmanagement.
- Begrenzung des Verlustpotenzials durch eine dynamische Wertsicherung (85 Prozent) zum Ende der Wertsicherungsperiode.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ...keine Wertschwankungen akzeptieren möchten.
- ...ausschließlich in sicherheitsorientierte Anlagen investieren möchten.
- ...Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen, Ertragsrisiko sowie Wechselkursrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.
- Vor dem Ende der aktuellen Wertsicherungsperiode kann das Wertsicherungsniveau unterschritten werden. Bei Veräußerung vor diesem Zeitpunkt besteht keine Wertsicherung.
- Verfehlung des Werterhaltziels von 85 Prozent des eingesetzten Kapitals zum Zieltermin.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

4532-201912-001

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds

- 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 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.
- ⁵ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁶ 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.
- ⁷ 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/LU0152554803.

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-Pax-Cattolico-Union unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem LIGA-Pax-Cattolico-Union besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investorerträge 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 vereinbart 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.