

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Haltedauerempfehlung in Jahren



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).

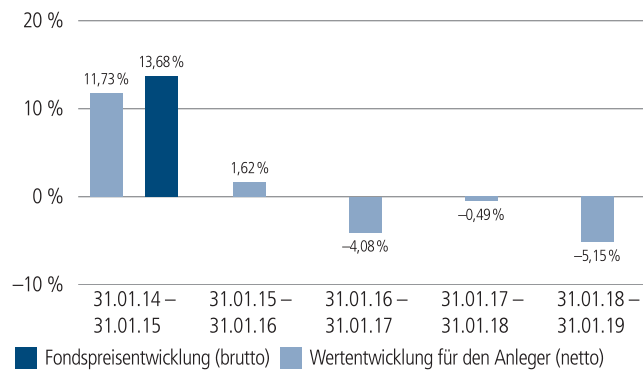
Die Wertsicherung sorgt dafür, dass der Anteilwert des eingesetzten Kapitals zum Kalenderjahresende mindestens 85 Prozent des bei Beginn des Zeitraums gültigen Ausgangswertes beträgt. Eine Garantie besteht diesbezüglich allerdings nicht.

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 31.01.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2018	2017	2016
annualisiert	–	–	–5,15 %	–3,26 %	0,90 %	5,96 %	3,58 %	–11,24 %	–1,79 %	–5,10 %
absolut	7,43 %	7,43 %	–5,15 %	–9,46 %	4,60 %	78,42 %	76,88 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 31.01.2014 bis 31.01.2019. 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.

1068-201901-001

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Kommentar des Fondsmanagements¹

Zeitraum: 01.01.2019 - 31.01.2019

Globale Börsen starten mit deutlichem Plus ins neue Jahr

Nach den spürbaren Kursverlusten im Dezember konnten sich die globalen Aktienmärkte im Januar von ihren Tiefständen erholen und erfreuliche Kurszuwächse verzeichnen. Im Monatsvergleich legte der MSCI World-Index in lokaler Währung deutlich um 7,7 Prozent zu. In den USA entwickelte sich der Dow Jones Industrial Average mit einem Plus von 7,2 Prozent, der marktbreiten S&P 500-Index kletterte um 7,9 Prozent.

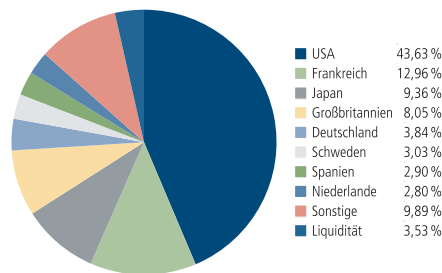
Nach einem insgesamt sehr schwachen Jahr 2018 starteten die globalen Aktienmärkte verhalten ins neue Kalenderjahr. Neben den anhaltenden geopolitischen Unsicherheiten belasteten zudem bestehende Sorgen um eine schwächelnde Weltwirtschaft das Marktgeschehen. Im weiteren Verlauf setzte jedoch eine Erholungsbewegung ein, die vor allem durch eine eher defensive Rhetorik der US-Notenbank Fed ausgelöst wurde. Weitere Aufwärtimpulse gab es durch einen zufriedenstellenden Start der Unternehmen in die Berichtssaison zum Schlussquartal 2018. Nachdem knapp die Hälfte der 500 Mitglieder im S&P 500-Index ihre Berichte vorgelegt hat, konnten gut 60 Prozent der Konzerne die Umsatzerwartungen und 73,1 Prozent die Gewinnsschätzungen der Analysten übertreffen.

Die europäischen Börsen verzeichneten ebenso erfreuliche Wertzuwächse. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 5,3 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index legte um 6,2 Prozent zu. Im Fokus der Anleger stand zuletzt die Abstimmung des britischen Unterhauses über den Scheidungsvertrag Großbritanniens mit der Europäischen Union. Da ein Scheitern des Abkommens erwartet wurde, waren die Reaktionen an den Kapitalmärkten kaum negativ. Viele Indizes verbuchten sogar Kurszuwächse.

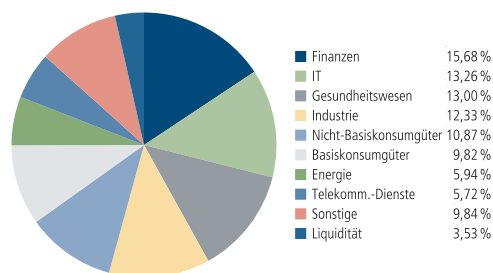
An der Börse in Tokio fielen die Gewinne nicht ganz so deutlich aus. Der Nikkei 225-Index legte um 3,8 Prozent zu. Dagegen gewannen die Schwellenländerbörsen gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung deutlich 8,7 Prozent hinzu.

Neben Anzeichen einer sich abschwächenden Wachstumsdynamik dürften zudem anhaltende geopolitische Risiken immer wieder für Schwankungen an den Börsen sorgen.

Fondsstruktur nach Ländern



Fondsstruktur nach Branchen



Größte Aktienwerte

Tesco	2,20 %
MetLife	2,15 %
Ross Stores	2,11 %
Prudential Financial	2,06 %
Goldman Sachs Group	2,06 %
Electronic Arts	2,05 %
Tenaris	2,03 %
Repsol	2,02 %
TJX Co.	2,01 %
Anthem	2,01 %

Kennzahlen bezogen auf das Fondsvermögen

Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	96,47 %
Liquidität ²	3,53 %
Aktuelle Wertuntergrenze	85,00 %

Besonderheiten des Anlagekonzeptes

Aktuelle Wertuntergrenze	85,00 %
Aktuelle Wertsicherungsgrenze	102,62 EUR (Stand: 01.01.2019)
Aktuelle Wertsicherungsperiode	01.01.2019 - 31.12.2019

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.01.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

Fondsinformationen

WKN	691565
ISIN	LU0152554803
Art des Investmentvermögens	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	22.11.2002
Geschäftsjahr	01.04. – 31.03.
Rücknahmepreis per 31.01.2019	129,70 EUR
Fondsvermögen per 31.01.2019	49 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	3,50 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.
Steuerlicher Vertreter und Zahlstelle in Österreich	VOLKSBANK WIEN AG

Konditionen

Ausgabeaufschlag ³	1,75 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,95 % p. a., maximal 1,10 % p. a.
Laufende Kosten ⁴	1,21 %
Sparplan	Ab 50,- 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.

1068-201901-001

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Globaler, nachhaltiger Aktienfonds

In Österreich zum Vertrieb zugelassen

¹ Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.

² Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

³ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.

⁴ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.04.2017 - 31.03.2018 an und umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken.

Rechtliche Hinweise:

Dies ist eine Marketingmitteilung. Dieses Dokument stellt keine Handlungsempfehlung zum Kauf oder die Empfehlung eines Wertpapiers und keine Anlageberatung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank oder einen anderen geeigneten Berater sowie fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung und sind beschränkt auf den Sachstand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes. Dies gilt insbesondere auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Dieses Dokument wurde von Union Investment Austria GmbH, in Wien, mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen erstellt. Dennoch wurden die von Dritten stammenden Informationen nicht vollständig überprüft. Union Investment übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokumentes.

Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer als der zur Union Investment Gruppe gehörigen Unternehmen können urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokumentes oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Wert der Fondsanteile und die Höhe der Ausschüttungen können sowohl sinken als auch steigen und müssen nicht mehr den Wert des ursprünglich investierten Kapitals erreichen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt, den Vertragsbedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos unter www.union-investment.at erhalten. Anleger in Österreich erhalten diese Dokumente kostenlos auch bei der Zahl- und Vertriebsstelle Volksbank Wien AG, Kolingasse 14 - 16 in 1090 Wien. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des jeweiligen Fonds von Union Investment.

Kontakt: Union Investment Austria GmbH, Schottenring 16 in A-1010 Wien

Weitere Kontaktadresse für Anleger in Österreich:

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich
Volksbank Wien AG
Kolingasse 14 - 16
1090 Wien

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 31. Januar 2019, soweit nicht anders angegeben.