



Halbjahresbericht zum 30. September 2017

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	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen sechs Monaten entwickelten sich die internationalen Kapitalmärkte insgesamt freundlich. Wichtigste Themen waren, neben dem Beginn der Amtszeit des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Börsen Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Hier kam es ebenfalls per saldo zu Kursgewinnen.

Rentenmärkte mit Zugewinnen

Euro-Staatsanleihen tendierten in den vergangenen sechs Monaten über weite Strecken freundlich. Als stützend erwiesen sich rückläufige Inflationsraten, nachdem die Basiseffekte beim Ölpreis ausgepreist wurden. Darüber hinaus bewegten vor allem die (geo-) politischen Ereignisse die Kurse. Besonders im Fokus stand zweifelsohne die französische Präsidentschaftswahl im Frühjahr. Nach dem Wahlsieg von Macron stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen aus den Peripherieländern profitierten. Kurz vor dem Quartalsende änderte sich das Bild jedoch drastisch, als Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vorbereitete. Die Marktreaktion war heftig und Euro-Staatsanleihen verloren einen Großteil ihrer Kursgewinne. Der Renditeanstieg setzte sich bis in den Sommer hinein fort. Es folgte dann jedoch eine freundliche Phase, die bis in den September hinein anhielt. Die Konjunkturdaten fielen unverändert gut aus, stellten jedoch keine nennenswerte Belastung dar. Ursache hierfür war der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich weiter verschärfte und zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich führte. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index legten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 1,1 Prozent zu.

US-Staatsanleihen starteten ebenfalls freundlich in den Berichtszeitraum. Die Konjunkturdaten fielen mehrheitlich schlechter als erwartet aus. Darüber hinaus stützten auch hier politische und geopolitische Ereignisse die Entwicklung. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Darüber hinaus nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Ferner kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen von Trump auf, was den Rentenmarkt ebenfalls stützte. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Im Juni erhöhte die Fed erneut den Leitzins und kündigte zudem eine Reduzierung ihrer Bilanz an. Über die Sommermonate hinweg war auch hier ein freundlicher Handel festzustellen. Zum Ende der Berichtsperiode sorgte die Hoffnung auf eine Steuerreform für einen Stimmungsumschwung. Donald Trump konkretisierte seinen Vorschlag, von dem mögliche Wachstumsimpulse ausgehen könnten und die Renditen zogen wieder leicht an. Durch diese Bewegung ging ein Teil der zuvor erreichten Kursgewinne wieder verloren. US-Schatzanweisungen gewannen in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index letztlich 1,7 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte ebenfalls aufwärts. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, im Berichtszeitraum um 1,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,9 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, bedeutete.

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen sechs Monaten größtenteils im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer guten Konjunkturerwicklung in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 5,6 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 8,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 6,6 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die vom neuen US-Präsidenten Donald Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im Spätsommer 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Im September erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 2,7 Prozent. Zunächst kletterten die Notierungen kräftig, als der politische Gegenwind an den Börsen nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich sorgten für Kurszuwächse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte dann die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilssektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch robuste Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine anhaltend wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

Die Börse in Japan konnte ebenfalls zulegen. Hintergrund hierfür waren überraschend hohe Wachstumsraten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Im Juli und August ging es bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einer kräftigen Erholung. Im letzten Halbjahr gewann der NIKKEI 225-Index somit unter Schwankungen 7,7 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 12,8 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen.

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
01.04.2017 - 30.09.2017

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-4,83	-3,52	0,04	15,43

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	19,12 %
Frankreich	17,55 %
Niederlande	7,87 %
Japan	7,65 %
Schweiz	5,83 %
Großbritannien	5,77 %
Australien	5,47 %
Kanada	4,12 %
Irland	3,88 %
Belgien	3,76 %
Deutschland	3,71 %
Schweden	2,13 %
Finnland	2,00 %
Norwegen	1,97 %
Portugal	1,94 %
Italien	1,80 %
Dänemark	1,71 %
Wertpapiervermögen	96,28 %
Terminkontrakte	0,48 %
Bankguthaben	3,54 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,30 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	10,19 %
Software & Dienste	9,44 %
Energie	7,74 %
Investitionsgüter	7,47 %
Automobile & Komponenten	5,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,65 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,07 %
Versicherungen	4,08 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,07 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,97 %
Hardware & Ausrüstung	3,96 %
Immobilien	3,85 %
Telekommunikationsdienste	3,76 %
Transportwesen	3,64 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,14 %
Groß- und Einzelhandel	2,00 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,94 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,91 %
Verbraucherdienste	1,88 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,84 %
Wertpapiervermögen	96,28 %
Terminkontrakte	0,48 %
Bankguthaben	3,54 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,30 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 63.004.129,03)	63.349.745,36
Bankguthaben	2.325.767,48
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	314.078,76
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	11.800,82
Dividendenforderungen	237.093,63
Forderungen aus Anteilverkäufen	15.832,84
	66.254.318,89
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-384.725,28
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-19.827,30
Zinsverbindlichkeiten	-783,28
Sonstige Passiva	-63.071,06
	-468.406,92
Fondsvermögen	65.785.911,97
Umlaufende Anteile	481.019,000
Anteilwert	136,76 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR	
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000BLD2	Boral Ltd.	AUD	270.000	0	270.000	6,7700	1.213.583,85	1,84
AU000000CCL2	Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	205.000	0	205.000	7,7300	1.052.084,72	1,60
AU000000MGR9	Mirvac Group	AUD	880.000	0	880.000	2,2900	1.337.936,53	2,03
							3.603.605,10	5,47
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	12.500	0	12.500	101,3000	1.266.250,00	1,92
BE0974276082	Ontex Group N.V.	EUR	42.000	0	42.000	28,8150	1.210.230,00	1,84
							2.476.480,00	3,76
Dänemark								
DK0010244508	A P Moller-Maersk AS	DKK	800	100	700	11.960,0000	1.125.041,99	1,71
							1.125.041,99	1,71
Deutschland								
DE0007164600	SAP SE	EUR	13.000	0	13.000	92,6900	1.204.970,00	1,83
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	96.000	10.000	86.000	14,3800	1.236.680,00	1,88
							2.441.650,00	3,71
Finnland								
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	110.000	0	110.000	11,9500	1.314.500,00	2,00
							1.314.500,00	2,00
Frankreich								
FR0000031122	Air France-KLM S.A.	EUR	95.000	0	95.000	13,3400	1.267.300,00	1,93
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	55.000	0	55.000	25,5900	1.407.450,00	2,14
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	12.300	0	20.000	68,2500	1.365.000,00	2,07
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	26.000	0	26.000	50,4200	1.310.920,00	1,99
FR0000120859	Imerys S.A.	EUR	16.000	0	16.000	76,4500	1.223.200,00	1,86
FR0000121964	Klepierre S.A.	EUR	36.000	0	36.000	33,2100	1.195.560,00	1,82
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	88.000	0	88.000	13,8600	1.219.680,00	1,85
FR0000131906	Renault S.A.	EUR	15.500	0	15.500	83,1100	1.288.205,00	1,96
FR0000120271	Total S.A.	EUR	0	12.400	28.000	45,4450	1.272.460,00	1,93
							11.549.775,00	17,55
Großbritannien								
GB0022569080	Amdocs Ltd.	USD	23.000	0	23.000	64,3200	1.251.467,73	1,90
GB0004866223	Keller Group Plc.	GBP	125.000	0	125.000	8,1850	1.161.454,19	1,77
GB00BVF7Q58	Standard Life Aberdeen Plc.	GBP	280.090	0	280.090	4,3350	1.378.351,86	2,10
							3.791.273,78	5,77
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	USD	8.800	0	12.000	135,0700	1.371.153,03	2,08
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	18.000	0	18.000	77,7700	1.184.214,53	1,80
							2.555.367,56	3,88
Italien								
IT0003153415	Snam S.p.A.	EUR	290.000	0	290.000	4,0760	1.182.040,00	1,80
							1.182.040,00	1,80
Japan								
JP3122800000	Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	130.000	0	130.000	1.235,0000	1.206.730,94	1,83
JP3143600009	ITOCHU Corporation ²⁾	JPY	0	49.000	89.400	1.843,0000	1.238.405,84	1,88
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. ²⁾	JPY	155.000	0	155.000	1.114,5000	1.298.410,17	1,97
JP3200450009	Orix Corporation ²⁾	JPY	29.700	0	95.000	1.814,5000	1.295.629,16	1,97
							5.039.176,11	7,65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA-Pax-Cattolico-Union

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Kanada								
CA5592224011	Magna International Inc. -A-	CAD	63.000	44.900	30.000	66,5900	1.351.440,94	2,05
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	CAD	46.000	0	46.000	43,7300	1.360.830,74	2,07
							2.712.271,68	4,12
Niederlande								
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	EUR	55.000	0	55.000	25,3400	1.393.700,00	2,12
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	68.800	10.000	80.000	15,6000	1.248.000,00	1,90
NL0010773842	NN Group N.V.	EUR	16.600	5.000	36.000	35,4100	1.274.760,00	1,94
NL0000379121	Ranstad Holding NV	EUR	24.000	0	24.000	52,3400	1.256.160,00	1,91
							5.172.620,00	7,87
Norwegen								
NO0010031479	DnB ASA	NOK	86.000	10.000	76.000	160,5000	1.296.404,54	1,97
							1.296.404,54	1,97
Portugal								
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	85.000	0	85.000	14,9950	1.274.575,00	1,94
							1.274.575,00	1,94
Schweden								
SE0000242455	Swedbank AB	SEK	39.200	12.400	60.000	225,2000	1.400.410,42	2,13
							1.400.410,42	2,13
Schweiz								
CH0114405324	Garmin Ltd.	USD	28.000	35.900	28.000	53,9700	1.278.369,00	1,94
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	8.500	0	8.500	164,3000	1.221.080,70	1,86
CH0102993182	Tyco Electronics Ltd.	USD	19.000	0	19.000	83,0600	1.335.030,88	2,03
							3.834.480,58	5,83
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	32.000	0	32.000	52,0900	1.410.100,67	2,14
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	38.000	0	38.000	39,1700	1.259.165,89	1,91
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	6.000	1.000	5.000	313,1200	1.324.422,64	2,01
US2358511028	Danaher Corporation	USD	18.000	0	18.000	85,7800	1.306.183,91	1,99
US4370761029	Home Depot Inc.	USD	9.500	0	9.500	163,5600	1.314.457,32	2,00
US40434L1052	HP Inc.	USD	75.000	118.400	75.000	19,9600	1.266.390,32	1,93
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	15.500	0	15.500	77,5500	1.016.855,60	1,55
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	32.000	4.000	28.000	48,3500	1.145.249,98	1,74
US92826C8394	VISA Inc.	USD	16.000	2.000	14.000	105,2400	1.246.392,01	1,89
US9418481035	Waters Corporation	USD	8.500	0	8.500	179,5200	1.290.855,26	1,96
							12.580.073,60	19,12
Börsengehandelte Wertpapiere							63.349.745,36	96,28
Aktien, Anrechte und Genussscheine							63.349.745,36	96,28
Wertpapiervermögen							63.349.745,36	96,28
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
British Pound Currency Future Dezember 2017			26	0	26		18.833,01	0,03
CHF Currency Future Dezember 2017			6	0	6		-6.852,21	-0,01
CME Japanese Yen Future Dezember 2017			3	0	3		-5.963,96	-0,01
							6.016,84	0,01
Long-Positionen							6.016,84	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA-Pax-Cattolico-Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Short-Positionen							
USD							
	AUD Future Dezember 2017	1	35	-34		56.086,63	0,09
	CAD Future Future Dezember 2017	0	5	-5		6.344,64	0,01
	CME NOK Currency Future Dezember 2017	0	5	-5		12.655,44	0,02
	CME SEK Currency Future Dezember 2017	1	4	-3		13.450,64	0,02
	US Dollar Currency Future Dezember 2017	29	173	-144		219.524,57	0,33
						308.061,92	0,47
Short-Positionen						308.061,92	0,47
Terminkontrakte						314.078,76	0,48
Bankguthaben - Kontokorrent						2.325.767,48	3,54
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-203.679,63	-0,30
Fondsvermögen in EUR						65.785.911,97	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
HKD/EUR	Währungskäufe	7.000.000,00	756.365,82	1,15
SGD/EUR	Währungskäufe	500.000,00	310.476,66	0,47
EUR/DKK	Währungsverkäufe	5.800.000,00	779.664,63	1,19

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Dänische Krone	DKK	1	7,4415
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Israelischer Schekel	ILS	1	4,1753
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4782
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6348
Norwegische Krone	NOK	1	9,4091
Schwedische Krone	SEK	1	9,6486
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
Singapur Dollar	SGD	1	1,6048
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

LIGA-Pax-Cattolico-Union

Zu- und Abgänge vom 1. April 2017 bis 30. September 2017

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Australien			
AU000000CTX1	Caltex Australia Ltd.	61.000	61.000
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	6.100	29.800
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	410.000	410.000
AU000000SCG8	Scentre Group Ltd.	0	221.000
AU000000SGP0	Stockland Trust Group	0	569.600
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd.	45.000	45.000
Deutschland			
DE0008404005	Allianz SE	8.000	8.000
DE0007100000	Daimler AG	20.000	20.000
DE0005552004	Dte. Post AG	21.600	21.600
DE0007236101	Siemens AG	10.000	10.000
Finnland			
FI0009007884	Elisa Communications OYJ -A-	0	53.800
FI0009007835	Metso OYJ	0	10.300
FI0009013296	Neste Oyj	81.700	81.700
Frankreich			
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	0	16.300
FR0000120685	Natixis S.A.	210.000	210.000
FR0000130809	Société Générale S.A.	0	21.500
Großbritannien			
GB0000031285	Aberdeen Asset Management Plc.	370.000	370.000
GB0059822006	Dialog Semiconductor Plc.	30.000	30.000
GB0005603997	Legal & General Group Plc.	420.000	420.000
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	0	749.400
Japan			
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Inc.	0	65.000
JP3292200007	Jtekt Corporation	90.000	90.000
JP3165650007	NTT Docomo Inc.	60.000	60.000
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	88.000	88.000
JP3404600003	Sumitomo Corporation	0	125.400
JP3637300009	Trend Micro Inc.	31.000	31.000
Jersey			
JE00B8KF9B49	WPP Plc.	0	17.800
Kanada			
CA0553487604	BCE Inc.	0	41.400
CA7800871021	Royal Bank of Canada	0	28.400
CA87971M1032	Telus Corporation	0	60.400
Luxemburg			
LU0061462528	RTL Group S.A.	20.000	20.000
LU0156801721	Tenaris S.A.	95.000	95.000
Neuseeland			
NZFBUE000150	Fletchers Building Ltd.	250.000	250.000
NZMRPE000152	Mercury NZ Ltd.	650.000	650.000
NZTELE000154	Spark New Zealand Ltd.	0	269.200
Niederlande			
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV	0	22.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA-Pax-Cattolico-Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Norwegen			
NO0003733800	Orkla ASA	0	33.700
Schweden			
SE0000427361	Nordea Bank AB	115.000	115.000
Schweiz			
CH0126881561	Swiss Re AG	0	20.500
Spanien			
ES0130960018	Enagas S.A.	0	64.800
Vereinigte Staaten von Amerika			
US0311621009	Amgen Inc.	0	13.100
US0533321024	AutoZone Inc.	2.100	2.100
US0536111091	Avery Dennison	0	25.300
US12673P1057	CA Inc.	0	59.900
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	0	63.300
US1890541097	Clorox Co.	0	15.300
US12572Q1058	CME Group Inc.	0	16.800
US2193501051	Corning Inc.	0	21.500
US1264081035	CSX Corporation	0	30.700
US2310211063	Cummins Inc.	0	13.500
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	0	25.500
US2547091080	Discover Financial Services	24.000	24.000
US4581401001	Intel Corporation	0	53.200
US4601461035	International Paper Co.	0	38.900
US4606901001	Interpublic Group Co. Inc.	57.000	57.000
US56418H1005	ManpowerGroup Inc.	0	3.800
US5770811025	Mattel Inc.	0	60.000
US6092071058	Mondelez International Inc.	0	43.500
US6951561090	Packaging Corporation of America	0	22.300
US9113121068	United Parcel Service Inc.	0	16.500
US91913Y1001	Valero Energy Corporation	0	29.000
US94106L1098	Waste Management Inc.	0	27.100
Optionen			
EUR			
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2017/3.300,0		0	200
USD			
Put on S&P 500 Index Juni 2017/2.350,00		30	30
Terminkontrakte			
AUD			
S&P ASX 200 Index Future Juni 2017		44	30
S&P ASX 200 Index Future September 2017		36	36
EUR			
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2017		407	267
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2017		730	730
Stoxx 600 Automobiles&Parts Future September 2017		60	60
JPY			
Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2017		8	8
Nikkei 225 Stock Average Index Future Juni 2017		55	37
Nikkei 225 Stock Average Index Future September 2017		35	35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

LIGA-Pax-Cattolico-Union

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	AUD Future Juni 2017	124	78
	AUD Future September 2017	112	112
	British Pound Currency Future Juni 2017	72	106
	British Pound Currency Future September 2017	96	96
	British Pound Currency Future September 2017	22	22
	CAD Future Future Juni 2017	51	1
	CAD Future Future Juni 2017	37	37
	CAD Future Future September 2017	44	44
	CAD Future Future September 2017	14	14
	CHF Currency Future Juni 2017	59	84
	CHF Currency Future September 2017	68	68
	CME Japanese Yen Future Juni 2017	86	54
	CME Japanese Yen Future September 2017	97	97
	CME Japanese Yen Future September 2017	15	15
	CME NOK Currency Future Juni 2017	1	0
	CME NOK Currency Future September 2017	6	6
	CME NZD Future Juni 2017	30	21
	CME NZD Future September 2017	23	23
	CME SEK Currency Future Juni 2017	13	11
	CME SEK Currency Future September 2017	14	14
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	11	11
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2017	160	50
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2017	93	93
	US Dollar Currency Future Juni 2017	140	322
	US Dollar Currency Future Juni 2017	101	101
	US Dollar Currency Future September 2017	423	423
	US Dollar Currency Future September 2017	65	65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

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 2017. 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.

Der Fonds hat zum 30. September 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.832.445,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Plc., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.536.816,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.295.629,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	2.536.816,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	1.295.629,16	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
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ BBB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	1.390.955,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.430.040,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	8.030,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	10.105,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.715,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,54 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.390,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	13,18 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,05 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Akzo Nobel N.V.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.430.040,00
2. Name	Brandenburg, Land
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.390.955,53

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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 PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	5.820.995,53

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 Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.
- 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 31.12.2016:
Euro 162,737 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

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
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 (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
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

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

Anlagebeirat

Für LIGA Bank eG:

Jörg-Peter Nitschmann
Vorsitzender des Vorstandes der
LIGA Bank eG, Regensburg

Achim Kroh
Leiter Treasury / Sales
LIGA Bank eG, Regensburg

Dr. Klaus Donaubauer
Bischöflicher Finanzdirektor der
Diözese Augsburg

Assessor Josef Schwab
Ordinariatsrat der Erzdiözese Bamberg

Albrecht Siedler
Bischöflicher Finanzdirektor der
Diözese Würzburg

Für Pax-Bank eG:

Dr. Klaus Schraudner
Vorsitzender des Vorstandes der
Pax-Bank eG, Köln

Gregor Kuhl
Abteilungsleiter Asset Management
Pax-Bank eG

Dipl.-Kfm. Bernd Jünemann
Erzbischöfliches Ordinariat Berlin
Leiter Dez. III Finanzen und Bau

Dipl.-Kfm. Joachim Eich
Hauptabteilungsleiter
Finanzen/Bauwesen/Verwaltung im
Bischöflichen Generalvikariat Aachen

Wolfgang Wurmb
Vorstand der Katholischen Soldatenseelsorge,
Berlin

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarant: Emerging Markets (2018)
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Nordamerika (2021)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa
UniAsia	UniGarantTop: Europa II
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa III
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa IV
UniDividendenAss	UniGarantTop: Europa V
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Osteuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroAnleihen	UniGlobal Dividende
UniEuroAspirant	UniGlobal II
UniEuroKapital	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropa	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
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

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
privatkunden.union-investment.de