

Pax Substanz Fonds

Globaler Mischfonds mit Schwerpunkt Europa



Risikoklasse¹

● geringes Risiko
 ✓ **mäßiges Risiko**
● erhöhtes Risiko
 ● hohes Risiko
 ● sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko sehr hohes Risiko
geringe Renditechancen höchste Renditechancen



Empfohlener Anlagehorizont

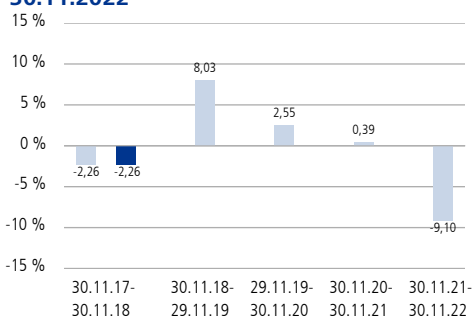


Anlagestrategie

Der Fonds investiert in einen breiten Mix von Anlageklassen. Der Anteil an globalen Aktien kann bis zu 15 Prozent des Fondsvermögens betragen, bis zu 40 Prozent des Fondsvermögens können in europäische Unternehmensanleihen investiert werden. Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern können beigemischt werden. In Schuldtitel wie Anleihen, die von bestimmten Ausstellern ausgegeben werden, kann mehr als 35 Prozent des Fondsvolumens investiert werden. Das Mindestdurchschnittsrating des Gesamtfonds liegt derzeit bei A-; das Mindestrating auf Einzeltitelebene beträgt BBB-. Fremdwährungsrisiken im Fonds sind bis zu maximal 10 Prozent erlaubt. Die Anlagestrategie wird über Direktinvestments in Wertpapiere, über Zielfonds und in Form von Derivaten abgebildet. Durch die Streuung der Anlagen über verschiedene Anlageklassen sowie die Minimierung von Konzentrationsrisiken wird eine angemessene jährliche Ausschüttung bei möglichst stabiler Wertentwicklung angestrebt. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ist dabei ein wesentlicher Bestandteil des Investmentprozesses. Der Fonds strebt auch nachhaltige Investitionen im Sinne des Art. 2 Ziff. 17 der VO (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“) an. Weiterhin werden beim Erwerb von Vermögensgegenständen nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Das Sondervermögen bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel; die Anlageentscheidungen werden aktiv auf Basis von aktuellen Kapitalmarktanschätzungen getroffen und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Diese orientieren sich im Einklang mit christlichen-ethischen Wertvorstellungen an sozialen, ökologischen und ökonomischen Faktoren. Der Fonds kann über die Pax-Bank eG erworben werden.

Historische Wertentwicklung per 30.11.2022



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



■ Wertentwicklung (brutto)
 ■ Wertentwicklung für den Anleger (netto)

Zeitraum	Monat	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung	2021	2020	2019
Pro Jahr (in %)	-	-	-9,10	-2,18	-0,24	-	1,53	0,20	2,81	8,79
Absolut (in %)	2,48	-9,26	-9,10	-6,42	-1,19	-	15,74	-	-	-

Abbildungszeitraum 30.11.2017 bis 30.11.2022. Die Grafiken basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Pro Jahr: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt. Der Fonds wurde von der Auflegung bis zum 28.02.2021 von WARBURG INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH verwaltet, seit dem 01.03.2021 hat Union Investment Privatfonds GmbH die Verwaltung übernommen.

Fondsinformationen

Stammdaten	
WKN	AORHEV
ISIN	DE000AORHEV5
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	26.04.2013
Geschäftsjahr	01.03. - 28.02.
Verfügbarkeit	Grundsätzlich bewertungstäglich
Preisfeststellung	Taggleich (Ordererteilung vor 16 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

Aktuelle Daten per 30.11.2022

Rücknahmepreis	1.043,63 EUR
Fondsvermögen	289,28 Mio. EUR

Steuer- und Ertragsdaten

Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	13,00 EUR (Geschäftsjahr 2021/2022)

Anlagebeträge

Sparplan	Ab 10.000,00 EUR pro Rate
Mindestanlage	50.000,00 EUR

Konditionen²

Ausgabeaufschlag	0,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,50 % p.a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank z.Zt. 48% ³

Laufende Kosten ⁴	0,71 % (Geschäftsjahr 2021/2022)
------------------------------	----------------------------------

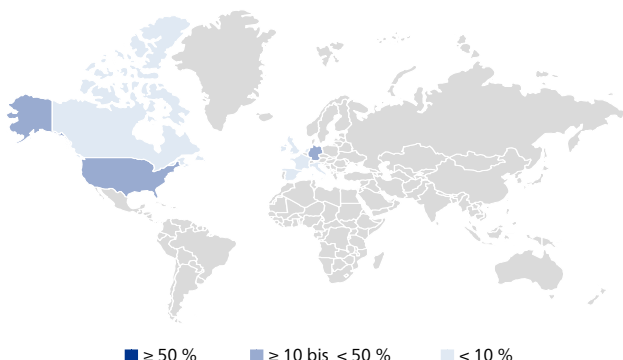
Pax Substanz Fonds

Globaler Mischfonds mit Schwerpunkt Europa



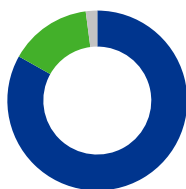
Fondsstruktur nach Ländern

Deutschland	22,82 %
Vereinigte Staaten	14,46 %
Luxemburg	10,06 %
Frankreich	7,32 %
Niederlande	5,81 %
Italien	4,22 %
Irland	4,08 %
Spanien	3,95 %
Kanada	3,44 %
Vereinigtes Königreich	1,92 %



■ ≥ 50 % ■ ≥ 10 bis < 50 % ■ < 10 %

Fondsstruktur nach Anlageklassen



Rentenorientierte Anlagen	83,15 %
Aktienorientierte Anlagen	14,78 %
Liquidität	2,07 %

Fondsstruktur nach Währungen⁵

Euro	US-Dollar	Norwegische Kronen
90,10 %	6,24 %	1,14 %
Britische Pfund	Kanadische Dollar	Schweizer Franken
0,70 %	0,61 %	0,45 %
Australische Dollar	Hongkong-Dollar	Sonstige
0,30 %	0,16 %	0,31 %

Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der europäischen Aktien- und Rentenmärkte sowie Risikoreduzierung durch die Kombination von Aktien- und Renteninvestitionen
- Risikosteuerung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Teilnahme an den Wachstumschancen von Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Berücksichtigung von nachhaltigen und ethischen Kriterien in der Anlagepolitik

Die Risiken im Einzelnen

- Marktbedingte Kurs- und Ertragschwankungen sowie Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner
- Erhöhte Kursschwankungen und Verluste beziehungsweise Ausfälle bei Anlagen in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Abweichung der Anlagepolitik von individuellen Nachhaltigkeits- und Ethikvorstellungen
- Risiken durch Konzentration auf einen beziehungsweise wenige Emittenten

Die größten Aktienwerte

VISA Inc.	0,40 %
The Home Depot Inc.	0,38 %
The Procter & Gamble Co.	0,38 %
Microsoft Corporation	0,38 %
Apple Inc.	0,36 %
Swiss Life Holding AG	0,31 %
Alphabet Inc.	0,31 %
The Coca-Cola Co.	0,30 %
ASML Holding NV	0,29 %
Amazon.com Inc.	0,28 %

Die größten Rentenwerte

1.250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	2,47 %
1.250 % Bundesländer-Konsortium Nr. 62 Reg.S. v.22(2029)	1,60 %
1.375 % Schleswig-Holstein v.22(2027)	0,95 %
1.950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	0,89 %
2.000 % Nordrhein-Westfalen EMTN Sustainability Bond v.22(2032)	0,82 %
2.250 % Nordrhein-Westfalen Sustainability Bond v.22(2052)	0,80 %

Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit ⁶ :	1 Jahr / 4 Monate
Ø-Zinsbindungsdauer ⁷ :	4 Monate

Ø-Rendite ⁸ :	2,52 %
Ø-Rating ⁹ :	A+

Pax Substanz Fonds

Globaler Mischfonds mit Schwerpunkt Europa



Erläuterung zu den Fußnoten

- ¹ Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeneinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Risikoindikator der wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ab.
- ² Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- ³ Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- ⁴ Die „laufenden Kosten“ umfassen alle vom Fonds getragenen Kosten ohne erfolgsabhängige Vergütung und Transaktionskosten.
- ⁵ Es handelt sich um einen Ausweis einschließlich derivativer Finanzinstrumente.
- ⁶ Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- ⁷ Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- ⁸ Die durchschnittliche Rendite (brutto) bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. In die Berechnung der Kennzahl gehen alle Finanzinstrumente mit einer auf maximal 20 % gekappten Rendite der Rentenanlagen ein. Mit dieser Vorgehensweise wird vermieden, dass rechnerische Extremwerte von gering gewichteten Anlagen im Sondervermögen maßgebliche Auswirkungen auf die Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- ⁹ Durchschnittliches Rating auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.

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, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt, den Anlagebedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG oder auf www.union-investment.de/DE000A0RHEV5 erhalten. Es ist zu beachten, dass sich die Risikoklasse ändern kann. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.union-investment.de/beschwerde. Union Investment Privatfonds GmbH kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, wieder aufzuheben.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen. Der Pax Substanz Fonds unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Pax Substanz Fonds besteuert werden. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Soweit nicht anderweitig angegeben, ist die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt.

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

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