

Pax Substanz Fonds

Globaler Mischfonds mit Schwerpunkt Europa



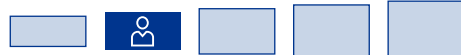
Risikoklasse¹



Risikoprofil des typischen Anlegers

geringes Risiko
geringe Renditechancen

sehr hohes Risiko
höchste Renditechancen



Risikoscheu

Empfohlener Anlagehorizont



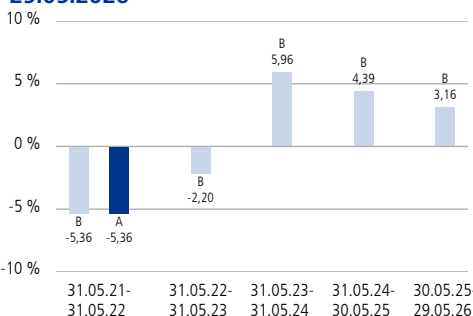
Jahre oder länger

Anlagestrategie

Der Fonds investiert in einen breiten Mix von Anlageklassen. Der Anteil an globalen Aktien kann bis zu 15 Prozent des Fondsvermögens (Erwerbslimit) betragen, bis zu 40 Prozent des Fondsvermögens können in europäische Unternehmensanleihen investiert werden. Staats- und Unternehmensanleihen aus Schwellenländern können beigemischt werden. In Schuld- und Unternehmensanleihen, 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 Kapitalmarkt einschätzungen 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 für Kirche und Caritas eG erworben werden.

Historische Wertentwicklung per 29.05.2026²



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



■ A: Wertentwicklung (brutto) ■ B: Wertentwicklung für den Anleger (netto)

Wertentwicklung absolut (in %)	Monat	Seit Jahresbeginn		1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		Seit Auflegung	
Annualisiert	-	-		3,16	4,50	1,10	1,63		2,20	
Kumuliert	1,27	1,80		3,16	14,10	5,61	17,50		32,95	
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Kalenderjahr	1,25	4,04	7,47	-9,56	0,20	2,81	8,79	-2,74	1,91	4,15

Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen

Fondsinformationen

Stammdaten	
WKN	A0RHEV
ISIN	DE000A0RHEV5
Fondstyp	OGAW-Sondervermögen
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	26.04.2013
Geschäftsjahr	01.03. - 28.02.
SRI ³	2 von 7
Verfügbarkeit ⁴	Grundsätzlich bewertungstäglich
Preisfeststellung	Taggleich (Ordererteilung vor 16 Uhr im UnionDepot)
Verwaltungs-gesellschaft	Union Investment Management GmbH

Aktuelle Daten per 29.05.2026

Rücknahmepreis	1.132,13 EUR
Fondsvermögen	286,91 Mio. EUR

Steuer- und Ertragsdaten

Ertragsverwendung	Ausschüttend Mitte Mai
Ausschüttung	18,00 EUR (Geschäftsjahr 2025/2026)

Anlagebeträge

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

Konditionen⁵

Ausgabeaufschlag	0,00 % vom Anteilwert
Verwaltungsvergütung	Zurzeit 0,50 % p.a., maximal 1,00 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank z.Zt. 40% ^{6,7}
Laufende Kosten ⁸	0,7 % p.a.

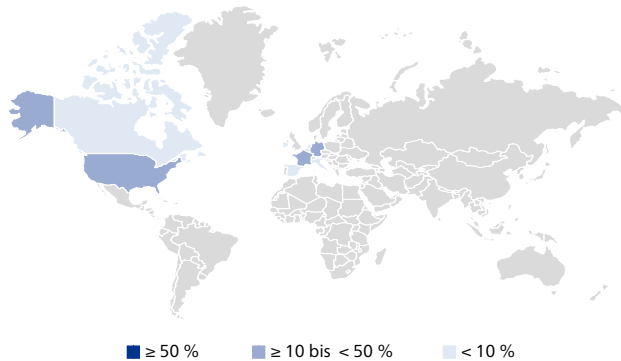
Pax Substanz Fonds

Globaler Mischfonds mit Schwerpunkt Europa

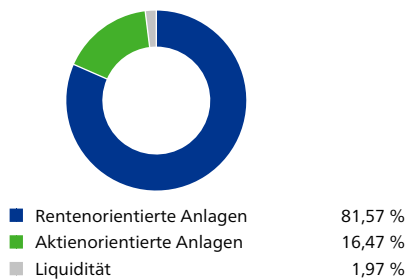


Fondsstruktur nach Ländern

Deutschland	20,90 %
Vereinigte Staaten	12,95 %
Luxemburg	12,71 %
Frankreich	10,14 %
Niederlande	5,25 %
Spanien	4,63 %
Europa	4,41 %
Irland	4,03 %
Italien	3,65 %
Kanada	2,88 %



Fondsstruktur nach Anlageklassen



Fondsstruktur nach Währungen⁹

Euro	US-Dollar	Kanadische Dollar
100,14 %	5,95 %	0,59 %
Japanische Yen	Schweizer Franken	Australische Dollar
0,57 %	0,33 %	0,28 %
Schwedische Kronen	Britische Pfund	Sonstige
0,26 %	0,21 %	-8,35 %

Die größten Aktienwerte

NVIDIA Corporation	0,74 %
Apple Inc.	0,66 %
Microsoft Corporation	0,66 %
Alphabet Inc.	0,61 %
Amazon.com Inc.	0,61 %
Broadcom Inc.	0,42 %
VISA Inc.	0,21 %
S&P Global Inc.	0,20 %
QUALCOMM Inc.	0,18 %
Oracle Corporation	0,17 %

Die größten Rentenwerte

1.250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	1,85 %
1.250 % Emissionskonsortium Länderschätz-anw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH Reg.S. v.22(2029)	1,67 %
4.000 % European Investment Bank (EIB) v.05(2037)	1,08 %
0.375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	1,07 %
3.625 % SNCF S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2035)	1,05 %
3.250 % Bpifrance SACA EMTN Reg.S. v.25(2035)	1,02 %
1.375 % Schleswig-Holstein v.22(2027)	1,00 %
1.950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	0,91 %
3.375 % Europäische Union Reg.S. v.22(2042)	0,83 %
2.000 % Nordrhein-Westfalen EMTN Sustainability Bond v.22(2032)	0,83 %

Kennzahlen

Ø-Restlaufzeit ¹⁰ :	8 Jahre / 1 Monat
Ø-Zinsbindungsdauer ¹¹ :	6 Jahre / 9 Monate

Ø-Rendite ¹² :	3,16 %
Ø-Rating ¹³ :	AA-

Die Chancen im Einzelnen

- Ertragschancen der europäischen Aktien- und Rentenmärkte sowie Risikoreduzierung durch die Kombination von Aktien- und Renteninvestitionen
- Risikostreuung und professionelles Fondsmanagement sowie Insolvenzschutz durch Sondervermögen
- Teilnahme an den Wachstumschancen von Schwellen- bzw. Entwicklungsländern
- Berücksichtigung von nachhaltigen 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 (zum Beispiel aufgrund politischer und rechtlicher Risiken)
- Risiken durch Konzentration auf einen beziehungsweise wenige Emittenten
- Abweichung der Anlagepolitik von individuellen Nachhaltigkeitsvorstellungen

Pax Substanz Fonds

Globaler Mischfonds mit Schwerpunkt Europa



Erläuterung zu den Fußnoten

- ¹ Die Risikoklassifizierung basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen und weicht vom Gesamtrisikoindikator des Basisinformationsblattes (BIB) ab.
- ² Abbildungszeitraum 31.05.2021 bis 29.05.2026. Alle Angaben basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (zum Beispiel Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten einzubeziehen (zum Beispiel Ausgabeaufschlag und Depotkosten). In der Nettowertentwicklung werden die auf Fondsebene anfallenden Kosten sowie ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,00 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung. Kumuliert: Wertentwicklung gesamt. Kalenderjahr / Vergleichsmaßstab: jeweilig bezogen auf das angegebene Kalenderjahr. 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.
- ³ SRI (Summary Risk Indicator). Anhand des Gesamtrisikoindiktors können Produkte hinsichtlich des möglichen Risikos miteinander verglichen werden. Je höher der Gesamtrisikoindikator, umso höher das Risiko. Die Einstufung kann sich künftig ändern. Ein Gesamtrisikoindikator von 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.
- ⁴ Maßnahmen zur Steuerung von Liquiditätsrisiken, die sich auf die Verfügbarkeit auswirken können, sind im Basisinformationsblatt und Verkaufsprospekt näher beschrieben.
- ⁵ Bei Erwerb von Anteilen über das UnionDepot Komfort fällt eine andere Gebührenstruktur an.
- ⁶ Die Höhe der Partizipation kann sich ändern.
- ⁷ Bei einem Pauschalpreis für Ihr Bankdepot gilt dieser, der Ausgabeaufschlag kann ganz (im Junior-Depot) oder teilweise entfallen. Im Falle einer Auskehrvereinbarung richtet sich der Umfang der Auskehr nach dieser.
- ⁸ Hierbei handelt es sich um eine Schätzung. Eine eventuelle Erfolgsgebühr wird nicht berücksichtigt. Die laufenden Kosten umfassen die vom Fonds getragenen Kosten inklusive Transaktionskosten, diese bestehen aus tatsächlichen (Order)Gebühren und aus errechneten oder geschätzten fiktiven Werten, d.h. impliziten Transaktionskosten. Bei letzteren können verschiedene Methoden zum Einsatz kommen. Der ausgewiesene Wert wird analog des Basisinformationsblattes (BIB) auf eine Nachkommastelle gerundet.
- ⁹ Es handelt sich um einen Ausweis einschließlich derivativer Finanzinstrumente.
- ¹⁰ Die durchschnittliche Restlaufzeit auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens (bei vorzeitigem Kündigungsrecht geschätzt).
- ¹¹ Durchschnittliche Zinsbindungsdauer auswertbarer Vermögensgegenstände des Rentenvermögens.
- ¹² 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.
- ¹³ 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, dem Basisinformationsblatt 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 das Basisinformationsblatt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen über nachhaltigkeitsrelevante Aspekte des Fonds finden Sie auf www.union-investment.de/pax_substanz_fonds-DE000A0RHEV5-fonds-A0RHEV/?portrait=1.

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 Management 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 Management 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
E-Mail service@union-investment.de
www.union-investment.de