

FairWorldFonds

Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

Risikoklasse:¹ ■ geringes Risiko ~~■~~ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers

| | | | | |
|-------------|--------------------|--------------|------------|-----------------|
| Konservativ | Risikoscheu | Risikobereit | Spekulativ | Hoch spekulativ |
|-------------|--------------------|--------------|------------|-----------------|

Der FairWorldFonds ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 3 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen investiert weltweit schwerpunktmäßig in verzinsliche Wertpapiere, Aktien sowie bis zu 10 Prozent in Mikrofinanzfonds, die einem klar definierten Anforderungskatalog entsprechen müssen. Dabei erfolgt die Orientierung von Investitions- und Anlageentscheidungen an sozialen, ökologischen und entwicklungspolitischen Kriterien, die „Brot für die Welt“ gemeinsam mit dem SÜDWIND-Institut für Ökonomie und Ökumene formuliert hat. Um dieses Prinzip auch bei der Geldanlage zu berücksichtigen, hat Union Investment in Zusammenarbeit mit der GLS Bank und der Bank für Kirche und Diakonie eG - KD-Bank den FairWorldFonds aufgelegt.

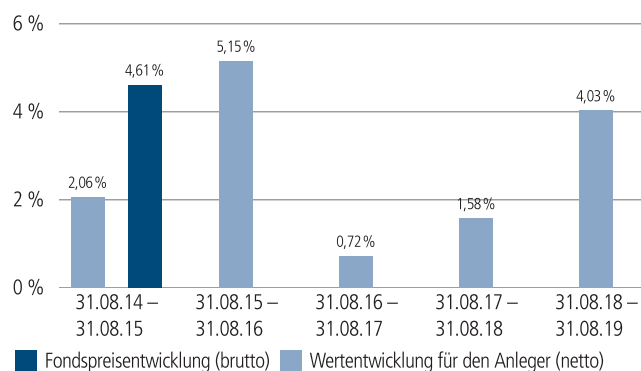
Gerechtigkeit, Frieden und Bewahrung der Schöpfung bezeichnen die zentralen Leitwerte, an denen sich die Negativ- und Positivkriterien orientieren.

Dabei werden beispielsweise Staaten, die systematische Menschenrechtsverletzungen zu verantworten haben, ebenso von dem Anlageuniversum grundsätzlich ausgeschlossen wie Unternehmen, die Rüstungsgüter herstellen oder gegen die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO verstoßen. Zu den Ausschlusskriterien zählen außerdem Pornografie, Kinderarbeit, systematische Korruption sowie die Erzeugung und der Vertrieb von gentechnisch verändertem Saatgut.

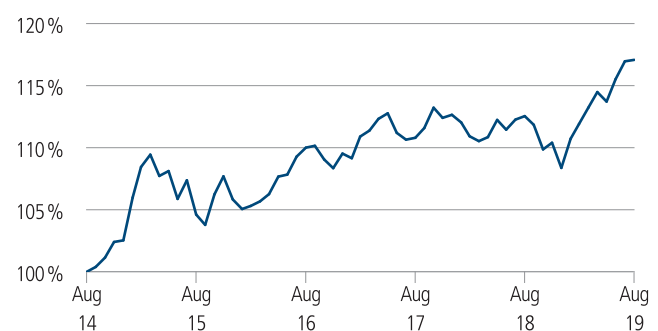
Der FairWorldFonds bietet den Anlegern – gemessen an den Kriterien – so die Möglichkeit, mit einer nachhaltigen Investition die Welt ein Stück zu „fair-ändern“.

Derzeit sind im Fondsvermögen keine Mikrofinanzfonds enthalten.

Historische Wertentwicklung per 31.08.2019



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------|--------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|---------|--------|--------|
| annualisiert | – | – | 4,03 % | 2,10 % | 3,20 % | – | 3,62 % | –3,80 % | 2,85 % | 3,49 % |
| absolut | 0,10 % | 8,03 % | 4,03 % | 6,43 % | 17,08 % | – | 40,08 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 31.08.2014 bis 31.08.2019. 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 2,5 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

2578-201908-001

FairWorldFonds

Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

Kommentar des Fondsmanagements²

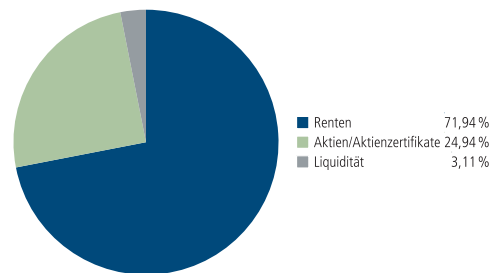
Zeitraum: 01.08.2019 - 31.08.2019

Schwache Konjunktur belastet Aktien, beflügelt aber die Rentenmärkte

Im August belasteten der Handelskonflikt sowie ein schwaches Konjunkturbild die globalen Aktienmärkte. Der MSCI Welt-Index verbuchte in lokaler Währung ein Minus von 2,1 Prozent. In den USA verlor der Dow Jones Industrial Average 1,7 Prozent. Zu Monatsbeginn gaben die Kurse zunächst nach, als die US-Notenbank Fed die Zinsen senkte, aber keine weitere Maßnahmen bekanntgab. Danach hielt der Handelsstreit die Märkte in Atem. Überraschend verschärfte US-Präsident Trump den Konflikt mit China. Trotz späterer Abmilderung reagierte China mit Vergeltungsmaßnahmen. Am US-Staatsanleihemarkt invertierte die Zinsstrukturkurve, ein klares Indiz für eine Konjunkturertrübung. Die europäischen Börsen verbuchten ebenso Verluste. Der EURO STOXX 50-Index verlor 1,2 Prozent. Neben dem Handelsstreit sorgte zum Monatsende der Brexit für Verunsicherung. Der britische Premierminister Johnson verordnete dem Parlament eine Zwangspause. Damit wurde ein harter Brexit wahrscheinlicher. In Japan verlor der NIKKEI 225-Index 3,8 Prozent, da der politische Konflikt mit Südkorea belastete. Die Schwellenländer verzeichneten, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index, in lokaler Währung Verluste von 2,7 Prozent.

US-Schatzanweisungen blicken auf einen freundlichen August zurück. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) legten sie um 3,6 Prozent zu, vor allem aufgrund der Eskalation im Handelsstreit. Der Markt erwartet ein Eingreifen der Notenbank und preist mehrere Zinsschritte bis Ende 2020 ein. Die Fed sieht selbst kaum Handlungsbedarf. Für September gilt eine Zinssenkung aber als ausgemacht. Europäische Staatsanleihen setzten ihre freundliche Entwicklung ebenfalls fort. Die Renditen von Papieren der Euro-Kernstaaten erzielten Rekordtiefstände. Auch Anleihen der Peripherieländer verbuchten kräftige Kursgewinne. Die Erwartung eines neuerlichen Ankaufprogramms der EZB stützte. Auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns) legte der Gesamtmarkt um 2,5 Prozent zu. Die Kurse europäischer Unternehmensanleihen stiegen auf Indexebene um 0,7 Prozent. Hartwährungstitel aus den aufstrebenden Volkswirtschaften schlossen 0,7 Prozent fester.

Fondsstruktur³



Fondsstruktur im Detail

| | |
|------------------------------|----------------|
| Aktien | 24,94 % |
| USA | 6,16 % |
| Frankreich | 3,92 % |
| Deutschland | 3,19 % |
| Großbritannien | 2,29 % |
| Sonstige | 9,39 % |
| Renten | 71,94 % |
| Niederlande | 11,17 % |
| Deutschland | 10,54 % |
| Frankreich | 10,08 % |
| Supranationale Institutionen | 6,39 % |
| Sonstige | 33,76 % |

Größte Werte

| | |
|--|--------|
| 0.50 % Niederlande v. 19 (2040) | 1,58 % |
| 0.50 % EIB v. 16(2037) | 1,57 % |
| Union Pacific | 1,41 % |
| Applied Materials | 1,34 % |
| 0.125 % NWB Bank v. 19(2027) | 1,24 % |
| 0.50 % Belgien v. 17 (2024) | 1,23 % |
| SAP | 1,18 % |
| 0.125 % Nationw. Build. Soc. 16(21) | 1,14 % |
| Marriott International Inc. | 1,12 % |
| 0.875 % Credit M. CIC H. L. SFH 15(2026) | 1,09 % |

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

| | |
|----------------------------------|--------------------|
| ∅ Restlaufzeit ⁴ | 5 Jahre / 9 Monate |
| ∅ Zinsbindungsdauer ⁵ | 5 Jahre / 4 Monate |
| ∅ Rendite ⁶ | 0,07 % |
| ∅ Rating ⁷ | AA- |

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.08.2019

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

FairWorldFonds

Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

Fondsinformationen

| | |
|--------------------------------------|--|
| WKN | A0YCZ3 |
| ISIN | LU0458538880 |
| Art des Investmentvermögens | OGAW-Sondervermögen |
| Fondswährung | EUR |
| Auflegungsdatum | 11.03.2010 |
| Geschäftsjahr | 01.10. – 30.09. |
| Rücknahmepreis per 31.08.2019 | 57,36 EUR |
| Fondsvermögen per 31.08.2019 | 1.200 Mio. EUR |
| Ertragsverwendung | i. d. R. ausschüttend Mitte November. Der ausgeschüttete Betrag kann als Spende an "Brot für die Welt" überwiesen werden. Bedingung: Verwahrung im UnionDepot. |
| Ausschüttung | 0,34 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018) |
| Freistellungsempfehlung ⁸ | ca. EUR 0,40 pro Anteil |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |

Konditionen

| | |
|-------------------------------|---|
| Ausgabeaufschlag ⁹ | 2,50 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ¹⁰ |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 0,99 % p. a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 16,00 %. ¹⁰ |
| Laufende Kosten ¹¹ | 1,13 % |
| Sparplan | Ab 25,- bis 250,- Euro pro Rate möglich |

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... die Chancen einer Anlage in internationale verzinsliche Wertpapiere sowie in globale Aktien nutzen möchten
- ... von einer Investition in Impact Investments als Beimischung profitieren möchten
- ... soziale, ökologische und entwicklungspolitische Kriterien bei einer Anlage berücksichtigen möchten
- ... mäßige Wertschwankungen akzeptieren
- ... eine langfristige Depotbeimischung wünschen

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an der Kursentwicklung der Rentenmärkte
- Ertragschancen der Aktienmärkte und Impact Investments
- Breite Streuung des Anlagekapitals in eine Vielzahl von Einzelwerten
- Möglichkeit der nachhaltigen Investition
- Ausbalancierte Vermögensstruktur
- Professionelles Fondsmanagement

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine mäßigen Wertschwankungen akzeptieren möchten
- ... höhere Ertragschancen bei entsprechend höheren Risiken anstreben
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner
- Wechselkursrisiko
- Erhöhte Kursschwankungen sowie Ausfall- und Verlustrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländer möglich
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

2578-201908-001

FairWorldFonds

Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen 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 Die durchschnittliche Restlaufzeit bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. Bei Instrumenten mit vorzeitigem Kündigungsrecht wird die geschätzte wirtschaftliche Restlaufzeit ausgewiesen.
- ⁵ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁶ 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 Prozent 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.
- ⁷ Das durchschnittliche Rating bezieht sich auf das Rentenvermögen inklusive Kasse. Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. der Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich und Berücksichtigung von Kreditderivate (CDS).
- ⁸ 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.
- ⁹ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ¹⁰ 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 Haltdauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- ¹¹ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2017 - 30.09.2018 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/LU0458538880.

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 FairWorldFonds unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem FairWorldFonds 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.