

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

Der Fonds 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

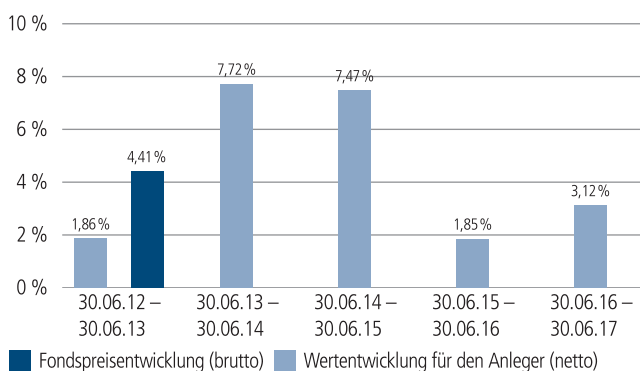
Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO verstoßen. Zu den Ausschlusskriterien zählen außerdem Pornografie, Kinderarbeit, systematische Korruption sowie die Erzeugung und der Vertrieb von gentechnisch verändertem Saatgut. Der FairWorldFonds bietet den Anlegern – gemessen an den Kriterien – so die Möglichkeit, mit einer nachhaltigen Investition die Welt ein Stück zu „fair-ändern“.

Ausgabe- und Rücknahmeregelungen

Die Ausgabe von Anteilen wird zum 31. Mai 2017 ausgesetzt. Die Rücknahme von Anteilen ist hiervon nicht betroffen.

Zeichnungen bzw. Anlagen aufgrund von Fondssparplänen, welche zum 31. Mai 2017 oder früher veranlasst wurden, sind ebenfalls nicht betroffen und können weiterhin im Fonds angelegt werden.

Historische Wertentwicklung per 30.06.2017



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------|---------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|--------|--------|--------|
| annualisiert | – | – | 3,12 % | 4,12 % | 4,89 % | – | 3,99 % | 3,49 % | 3,22 % | 9,28 % |
| absolut | –1,40 % | 1,53 % | 3,12 % | 12,88 % | 26,95 % | – | 33,05 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 30.06.2012 bis 30.06.2017. 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.

2578-201706-001

FairWorldFonds

Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.06.2017 - 30.06.2017

Leichte Verluste bei globalen Aktien, Renten ebenfalls schwächer

Die globalen Aktienmärkte haben im Juni leichte Kursverluste verzeichnet. Der MSCI World Index gab in lokaler Währung 0,1 Prozent ab. Neben der Sorge um eine Abschwächung der Konjunktur belastete auch die Politik der US-Regierung. Nichtsdestotrotz konnten sich die US-Börsen deutlich verbessern. Der Leitindex Dow Jones Industrial Average stieg um 1,6 Prozent, der marktweite S&P 500 kletterte um 0,5 Prozent. Getrieben wurden die Kurse unter anderem von Unternehmensnachrichten und volkswirtschaftlichen Daten.

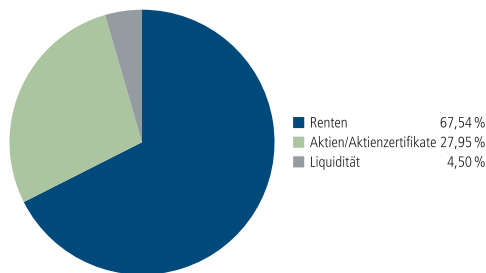
Die europäischen Börsen haben den Juni mit einem Minus beendet. Der EUROSTOXX 50 gab um 3,2 Prozent nach, der marktweite STOXX Europe 600 schloss 2,7 Prozent leichter. Belastend wirkten Aussagen von EZB-Präsident Mario Draghi bezüglich einer Straffung des geldpolitischen Kurses. In Japan stieg der NIKKEI 225 um 2,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 1,2 Prozent in lokaler Währung.

Der Markt für Euro-Staatsanleihen zeigte sich im Juni zunächst von der freundlichen Seite. Für Unterstützung sorgten abnehmende politische Risiken und rückläufige Inflationserwartungen. Ende des Monats änderte sich das Bild. EZB-Chef Draghi bereitete den Markt in einer Rede darauf vor, dass demnächst der Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm verkündet wird. Die Reaktion fiel heftig aus. Innerhalb kurzer Zeit kam es auf breiter Front zu einem kräftigen Renditeanstieg. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, verloren europäische Staatsanleihen im Juni 0,6 Prozent.

US-Staatsanleihen starteten ebenfalls freundlich, konnten sich den Worten Draghis aber nicht vollständig entziehen. Mitte des Monats hob die US-Notenbank zudem erneut den Leitzins um 25 Basispunkte an. Es war der inzwischen vierte Zinsschritt seit der Kurskorrektur. Darüber hinaus wurde der Abbau der Bilanz angekündigt. Auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) gaben US-Schatzanweisungen im Juni 0,2 Prozent ab.

Europäische Unternehmensanleihen mussten ebenfalls Verluste hinnehmen und verloren auf Indexebeine 0,5 Prozent an Wert. Die Schwellenländer zeigten sich erstaunlich robust. Der Kursverlust fiel mit 0,1 Prozent gering aus.

Fondsstruktur³



Fondsstruktur im Detail

| | |
|----------------|----------------|
| Aktien | 27,95 % |
| USA | 4,95 % |
| Frankreich | 4,41 % |
| Deutschland | 4,41 % |
| Großbritannien | 2,30 % |
| Sonstige | 11,88 % |
| Renten | 67,54 % |
| Frankreich | 9,79 % |
| Deutschland | 9,60 % |
| Niederlande | 8,75 % |
| Großbritannien | 6,85 % |
| Sonstige | 32,55 % |

Größte Werte

| | |
|--|--------|
| 0.50 % EIB v. 16(2037) | 1,53 % |
| 0.50 % Belgien v. 17 (2024) | 1,50 % |
| 0.125 % Nationw. Build. Soc. 16(21) | 1,45 % |
| Applied Materials | 1,43 % |
| 0.875 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfc. Reg.S. v. 15(2026) | 1,29 % |
| SAP | 1,27 % |
| 0.75 % TenneT H. Gr.bnd. 17(2025) | 1,17 % |
| Union Pacific | 1,17 % |
| 0.250 % Nordea Mortgage Bank Plc. Pfc. v. 16(2023) | 1,13 % |
| 1.40 % Spanien v. 14 (2020) | 1,11 % |

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

| | |
|----------------------------------|--------------------|
| Ø Restlaufzeit ⁴ | 6 Jahre / 1 Monat |
| Ø Zinsbindungsdauer ⁵ | 5 Jahre / 7 Monate |
| Ø Rendite ⁶ | 0,77 % |
| Ø Rating ⁷ | AA- |

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2017

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

2578-201706-001

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 30.06.2017 | 54,90 EUR |
| Fondsvermögen per 30.06.2017 | 938 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. |
| Barausschüttung | 0,17 EUR (für das Geschäftsjahr 2015/2016) |
| Steuerpflichtiger Ertrag | 0,21 EUR (für das Geschäftsjahr 2015/2016) |
| Verfügbarkeit | grundsätzlich bewertungstäglich |
| Verwaltungsgesellschaft | Union Investment Luxembourg S.A. |
| Verwahrstelle | DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg |

Konditionen

| | |
|-------------------------------|---|
| Ausgabeaufschlag ⁸ | 2,50 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. ⁹ |
| Verwaltungsvergütung | zzt. 0,99 % p. a., maximal 1,50 % p.a. Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Bank 16,00 %. ⁹ |
| Laufende Kosten ¹⁰ | 1,21 % |
| Sparplan | Ab 25,- 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 Mikrofinanzfonds 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 der Mikrofinanzfonds.
- 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.

2578-201706-001

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 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 Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁹ Die Höhe der Partizipation ist abhängig vom Vertriebsstatus Ihrer Bank bei der Verwaltungsgesellschaft. Dieser kann sich in Abhängigkeit vom Vertriebsserfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- ¹⁰ Die laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr an, das am 30.09.2016 endete. 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.

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.

Diese Produktinformation wurde von der Union Investment Luxembourg S.A. mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.

Union Investment übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte entstehen.

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.

2578-201706-001