

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

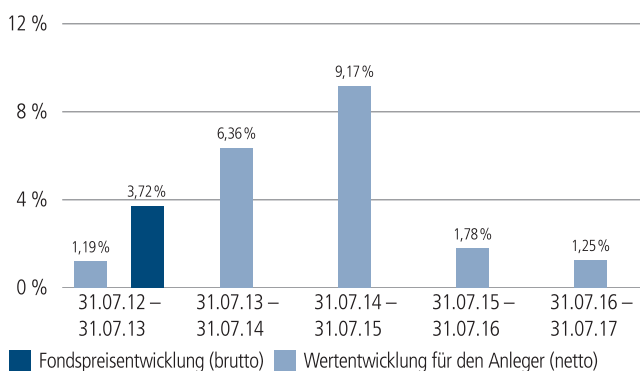
Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO verstoßen. Zu den Ausschlusskriterien zählen außerdem Pornografie, Kinderarbeit, systematische Korruption sowie die Erzeugung und der Vertrieb von gentechnisch verändertem Saatgut. Der FairWorldFonds bietet den Anlegern – gemessen an den Kriterien – 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 31.07.2017



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



| Zeitraum | Monat | seit Jahresbeginn | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Auflegung | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------|---------|-------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|--------|--------|--------|
| annualisiert | – | – | 1,25 % | 4,00 % | 4,41 % | – | 3,87 % | 3,49 % | 3,22 % | 9,28 % |
| absolut | –0,49 % | 1,02 % | 1,25 % | 12,50 % | 24,10 % | – | 32,39 % | – | – | – |

Abbildungszeitraum 31.07.2012 bis 31.07.2017. 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.

2578-201707-001

FairWorldFonds

Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.07.2017 - 31.07.2017

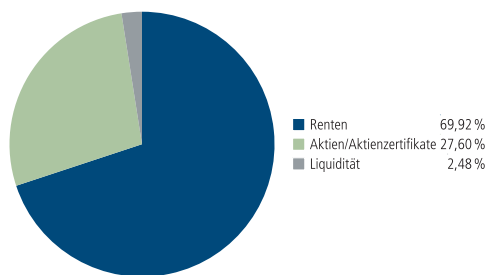
Globale Aktien mit Kursgewinnen, Renten seitwärts

Die globalen Aktienmärkte haben im Juli Gewinne verzeichnet. Der MSCI World Index stieg in lokaler Währung um 1,4 Prozent. In den USA verbuchten die Börsen neue Rekordmarken: Der Leitindex Dow Jones Industrial Average stieg um 2,5 Prozent, der marktweite S&P 500 verbesserte sich um 1,9 Prozent. Die vielfältigen politischen Querelen in Washington spielten an den Märkten nur eine untergeordnete Rolle. Vielmehr stützten positive Konjunkturdaten und die starke Berichtssaison der Unternehmen die Notierungen. In Europa kam es zu einer uneinheitlichen Wertentwicklung. Während der EURO STOXX 50 ein leichtes Plus von 0,2 Prozent verzeichnete, schloss der marktweite STOXX Europe 600 Index 0,4 Prozent tiefer. Innerhalb der Branchen profitierten Aktien aus dem Rohstoff- und Energiesektor von der kräftigen Erholung der Rohstoffpreise. Im Umfeld steigender Renditen waren überdies Titel aus der Finanz- und Versicherungsbranche gefragt. Weniger gut lief es hingegen für Aktien aus der Pharma-Branche. In Japan verbuchte der NIKKEI 225 leichte Kurseinbußen von 0,5 Prozent, während der Topix Index als marktbreites Börsenbarometer moderat um 0,4 Prozent zulegte. Deutliche Zuwächse fielen in den Schwellenländern an, der MSCI Emerging Markets stieg in lokaler Währung um 4,4 Prozent.

Die Monatsbilanz am Euro-Rentenmarkt fiel vergleichsweise unspektakulär aus. Dies täuscht aber über einen zwischenzeitlich sehr lebhaften Handel hinweg. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, gewannen Euro-Staatsanleihen im Juli 0,2 Prozent.

US-Staatsanleihen tendierten zunächst leichter. Im weiteren Monatsverlauf zeigte sich der Rentenmarkt jedoch wieder von seiner freundlichen Seite. Gegen Monatsende kamen die Vertreter der US-Notenbank zusammen. Wie erwartet, wurde keine Zinsänderung beschlossen. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gingen US-Schatzanweisungen im Juli mit einem Plus von 0,1 Prozent aus dem Handel. Europäische Unternehmensanleihen gewannen auf Indexebene 0,8 Prozent an Wert. Papiere aus den Schwellenländern waren auch gesucht. Dank weiterer Mittelzuflüsse und der US-Dollar-Schwäche gewannen sie ebenfalls 0,8 Prozent.

Fondsstruktur³



Fondsstruktur im Detail

| | |
|----------------|----------------|
| Aktien | 27,60 % |
| USA | 4,87 % |
| Deutschland | 4,40 % |
| Frankreich | 4,29 % |
| Großbritannien | 2,33 % |
| Sonstige | 11,71 % |
| Renten | 69,92 % |
| Frankreich | 9,82 % |
| Deutschland | 9,62 % |
| Niederlande | 8,79 % |
| Großbritannien | 7,69 % |
| Sonstige | 34,00 % |

Größte Werte

| | |
|--|--------|
| 0.50 % EIB v. 16(2037) | 1,53 % |
| 0.50 % Belgien v. 17 (2024) | 1,50 % |
| Applied Materials | 1,49 % |
| 0.125 % Nationw. Build. Soc. 16(21) | 1,46 % |
| 0.875 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfe. Reg.S. v. 15(2026) | 1,29 % |
| SAP | 1,25 % |
| 0.75 % TenneT H. Gr.bnd. 17(2025) | 1,18 % |
| 0.25 % Nordea Mortgage Bk. 16(2023) | 1,13 % |
| 1.40 % Spanien v. 14 (2020) | 1,11 % |
| 1.15 % Spanien v. 15 (2020) | 1,11 % |

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

| | |
|----------------------------------|--------------------|
| ∅ Restlaufzeit ⁴ | 6 Jahre / 3 Monate |
| ∅ Zinsbindungsdauer ⁵ | 5 Jahre / 8 Monate |
| ∅ Rendite ⁶ | 0,76 % |
| ∅ Rating ⁷ | AA- |

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.07.2017

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

2578-201707-001

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 31.07.2017 | 54,63 EUR |
| Fondsvermögen per 31.07.2017 | 935 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.

2578-201707-001

FairWorldFonds

Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeneinheitlichen 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.

2578-201707-001