

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

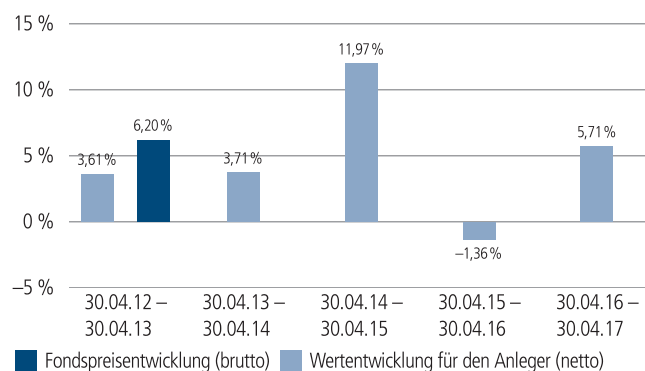
Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation ILO verstoßen. Zu den Ausschlusskriterien zählen außerdem Pornografie, Kinderarbeit, systematische Korruption sowie die Erzeugung und der Vertrieb von gentechnisch verändertem Saatgut. Der FairWorldFonds bietet den Anlegern – gemessen an den Kriterien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

Ausgabe- und Rücknahmeregelungen

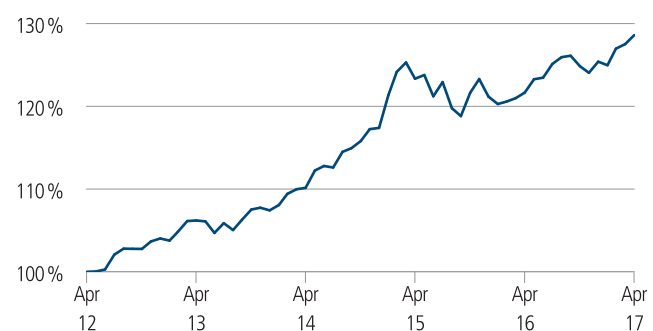
Die Ausgabe von Anteilen wird zum 31. Mai 2017 ausgesetzt. Die Rücknahme von Anteilen ist hiervon nicht betroffen.

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 30.04.2017



Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2016	2015	2014
annualisiert	–	–	5,71 %	5,30 %	5,16 %	–	4,23 %	3,49 %	3,22 %	9,28 %
absolut	0,85 %	2,56 %	5,71 %	16,75 %	28,60 %	–	34,40 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.04.2012 bis 30.04.2017. 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.

2578-201704-001

FairWorldFonds

Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.04.2017 - 30.04.2017

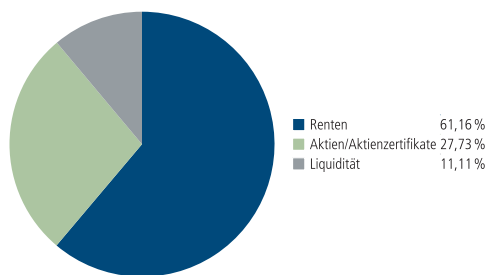
Kapitalmärkte per saldo leicht aufwärts

Die weltweiten Aktienmärkte haben im April uneinheitlich gehandelt. Einmal mehr stützte die lockere Geldpolitik in Europa und in den USA die Notierungen, so dass in den großen Industriestaaten meist leichte Kursgewinne verzeichnet wurden. Unter dem Strich verbesserte sich der MSCI World Index in lokaler Währung um 0,7 Prozent. In den USA schloss der Dow Jones Industrial Average Index 0,5 Prozent fester, der S&P 500 beendete den Monat mit einem Plus von 0,3 Prozent. Europäische Aktien konnten abermals zulegen. Nach einem holprigen Start in den Monat - die Sorge vieler Marktteilnehmer um den Wirkungsgrad der Geldpolitik hatte hier belastet -, gelang dem EUROSTOXX 50 ein Monatsplus von 0,8 Prozent. Die japanischen Aktienmärkte schlossen leicht im Minus. Eine deutliche Aufwertung des Yen sowie schwache Konjunkturdaten drückten auf die Stimmung. Die Börsen der Schwellenländer tendierten seitwärts.

Europäische Staatsanleihen mussten im April Kursverluste hinnehmen. Papiere aus den Peripherieländern standen nahezu durchweg unter Abgabedruck. Als belastend erwiesen sich politische Faktoren und auch eine äußerst umfangreiche Emissionstätigkeit am langen bis ultralangen Ende der Zinsstrukturkurve. Auf ihrer Sitzung im April schlug die Europäische Zentralbank (EZB) einen abwartenden Kurs ein. Gemessen am repräsentativen iBoxx Euro Sovereign Index verloren Euro-Staatsanleihen im April 1,1 Prozent an Wert.

Der Handel von US-Staatsanleihen verlief in vergleichsweise ruhigen Bahnen. Lange Zeit tendierten die Kurse seitwärts. Lediglich mit der Sitzung der US-Notenbank Fed kam etwas Bewegung in den Handel. In Summe gab es aber kaum Veränderungen. Unternehmensanleihen zeigten sich von den Ankaufplänen der EZB weiter unterstützt und legten 0,3 Prozent zu. Größere Zuwächse waren bei Schwellenländer-Anleihen festzustellen, die im Monatsverlauf um 2,6 Prozent zulegten.

Fondsstruktur³



Fondsstruktur im Detail

Aktien	27,73 %
USA	4,90 %
Frankreich	4,66 %
Deutschland	4,14 %
Großbritannien	2,87 %
Sonstige	11,16 %
Renten	61,16 %
Frankreich	10,54 %
Deutschland	7,57 %
Großbritannien	7,31 %
Niederlande	6,55 %
Sonstige	29,19 %

Größte Werte

0.50 % EIB v. 16(2037)	1,73 %
0.50 % Belgien v. 17 (2024)	1,68 %
0.125 % Nationw. Build. Soc. 16(21)	1,63 %
Applied Materials	1,51 %
0.875 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfe. Reg.S. v. 15(2026)	1,45 %
SAP	1,31 %
0.250 % Nordea Mortgage Bank Plc. Pfe. v. 16(2023)	1,27 %
Union Pacific	1,22 %
1.000 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v. 15(2020)	1,21 %
0.35 % Nat. Australia Bk. 17(22)	1,20 %

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit ⁴	5 Jahre / 8 Monate
∅ Zinsbindungsdauer ⁵	5 Jahre / 2 Monate
∅ Rendite ⁶	0,60 %
∅ Rating ⁷	AA

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.04.2017

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

2578-201704-001

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 30.04.2017	55,45 EUR
Fondsvermögen per 30.04.2017	840 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.

2578-201704-001

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.

2578-201704-001