

# FairWorldFonds

## Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ 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

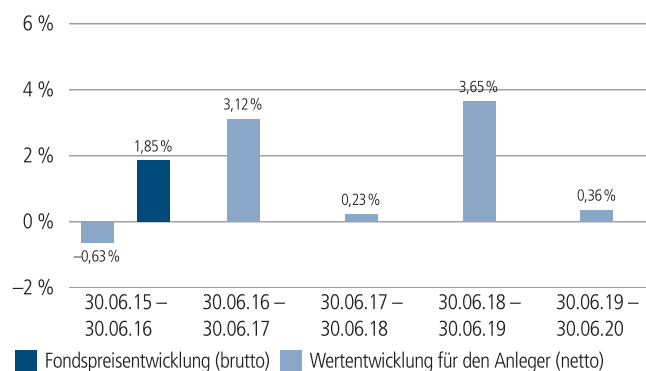
Das Fondsvermögen wird schwerpunktmäßig weltweit in verzinsliche Wertpapiere, Aktien sowie bis zu 10 Prozent in Mikrofinanzfonds, die einem klar definierten Anforderungskatalog entsprechen müssen, angelegt. Dabei erfolgt die Orientierung von Investitions- und Anlageentscheidungen an sozialen, ökologischen 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 30.06.2020



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2019	2018	2017
annualisiert	–	–	0,36 %	1,40 %	1,83 %	3,17 %	3,23 %	9,07 %	-3,80 %	2,85 %
absolut	0,39 %	-1,91 %	0,36 %	4,26 %	9,51 %	36,68 %	38,72 %	–	–	–

Abbildungszeitraum 30.06.2015 bis 30.06.2020. 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.

2578-202006-001

# FairWorldFonds

## Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

### Kommentar des Fondsmanagements<sup>2</sup>

Zeitraum: 01.03.2020 - 31.05.2020

Das Corona-Virus hat im Berichtszeitraum die Märkte in Atem gehalten. Ab Ende Februar kam es zu einem rasanten Abverkauf bei Aktien und zu einer massiven Ausweitung der Risikoprämien bei Unternehmensanleihen, Pfandbriefen und Anleihen aus den Emerging Markets. Der starke Abschwung der chancenorientierten Anlageklassen lag an der unerwartet schnellen Ausbreitung der Pandemie und dem damit verbundenen Lockdown ganzer Volkswirtschaften rund um den Globus. Die Geschwindigkeit und Dynamik des Abverkaufs erfolgten in einem bislang nicht gesehenen Ausmaß und stellte in dieser Hinsicht auch das Platzen der Blase am Neuen Markt im Jahr 2000 und die großen Finanzkrise von 2008 in den Schatten. Die Intensität und der Zeitpunkt des Kursverfalls waren analytisch nicht vorhersehbar und mit den gängigen historischen Stresstests auch nicht modellierbar.

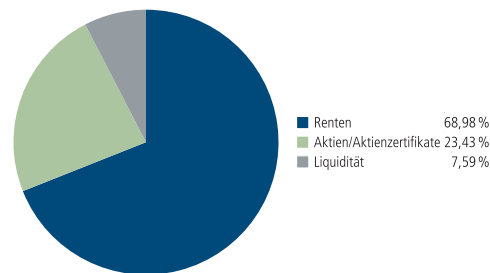
Dem sehr schwachen Marktumfeld konnte sich auch der Fonds nicht entziehen, wobei zuletzt aber eine deutliche Erholung einsetzte.

In der Abwärtsbewegung der Märkte wurde mit ruhiger Hand agiert, sodass der Fonds auch von der zuletzt V-förmigen Erholungsbewegung an den Märkten profitieren konnte. Die Aktienquote liegt aktuell bei knapp 25 Prozent.

Bei den Rentenpapieren wurden qualitativ schlechtere Emittenten reduziert, um möglichen Downgrades der Ratingagenturen zuvorzukommen. Bei Neuemissionen wurden verstärkt Anleihen im Format der Green Bonds gezeichnet.

Die Corona-Pandemie und ihre Folgen haben weltweit zu einem Einbruch der Nachfrage geführt. Die Kapitalmärkte blenden die schwachen volkswirtschaftlichen Daten aktuell weitgehend aus und fokussieren sich stattdessen auf die Nachrichten, die mittelfristig auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten (beispielsweise fiskal- und geldpolitische Stützungsmaßnahmen, Lockerung der Eindämmungsmaßnahmen, Fortschritte bei der Impfstoff- und Medikamentenentwicklung).

### Fondsstruktur<sup>3</sup>



### Fondsstruktur im Detail

<b>Aktien</b>	<b>23,43 %</b>
USA	5,51 %
Frankreich	3,71 %
Deutschland	3,22 %
Großbritannien	1,91 %
Sonstige	9,08 %
<b>Renten</b>	<b>68,98 %</b>
Deutschland	11,81 %
Niederlande	10,47 %
Frankreich	9,03 %
Supranationale Institutionen	6,24 %
Sonstige	31,44 %

### Größte Werte

Applied Materials	1,48 %
bioMerieux	1,47 %
0.50 % EIB v. 16(2037)	1,37 %
0.50 % Niederlande v. 19 (2040)	1,35 %
Union Pacific	1,28 %
SAP	1,20 %
0.00 % NRW.BANK.Green Bond 19(2029)	1,13 %
0.85 % Italien v. 19 (2027)	1,11 %
0.125 % NWB Bank v. 19(2027)	1,08 %
0.50 % Belgien v. 17 (2024)	1,08 %

### Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

∅ Restlaufzeit <sup>4</sup>	5 Jahre / 5 Monate
∅ Zinsbindungsdauer <sup>5</sup>	5 Jahre
∅ Rendite <sup>6</sup>	0,22 %
∅ Rating <sup>7</sup>	AA-

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 30.06.2020

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

2578-202006-001

# 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 30.06.2020	56,60 EUR
Fondsvermögen per 30.06.2020	1.350 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	0,20 EUR (für das Geschäftsjahr 2018/2019)
Freistellungsempfehlung <sup>8</sup>	ca. EUR 0,30 pro Anteil
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S.A.

### Konditionen

Ausgabeaufschlag <sup>9</sup>	2,50 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 90,00 – 100,00 %. <sup>10</sup>
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,99 % p.a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 16,00 %. <sup>10</sup>
Laufende Kosten <sup>11</sup>	1,15 %
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.

2578-202006-001

# FairWorldFonds

## Internationaler Mischfonds mit Renten, Aktien und Nachhaltigkeitsansatz

- <sup>1</sup> 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.
- <sup>2</sup> Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- <sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- <sup>4</sup> 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.
- <sup>5</sup> Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- <sup>6</sup> 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.
- <sup>7</sup> 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).
- <sup>8</sup> 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.
- <sup>9</sup> Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- <sup>10</sup> 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 Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.
- <sup>11</sup> Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr 01.10.2018 - 30.09.2019 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](http://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) Investmenterträge 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](mailto:service@union-investment.de), [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de).