

FairWorldFonds

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (1.10.2019 – 30.9.2020) 1,0 % an Wert gewonnen. Ein ähnlich gewichteter Mix aus dem Aktienindex MSCI World und dem Anleihenindex Merrill Lynch Global kam im gleichen Zeitraum auf ein Plus von 4,5 %. In den letzten 5 Jahren hat der Fonds 13,4 % gewonnen (Vergleichsindex-Mix: plus 27,1 %). Für einen Mischfonds niedrige Jahresgesamtkosten von 1,15 %.

■ **Risiko:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit anderen Mischfonds geringe Wertschwankungen.



Unternehmen im Fonds: Ørsted baut Windparks auf dem Meer, Stagecoach betreibt Busse und Bahnen.

■ **Nachhaltigkeit:** Der Fonds will in Unternehmen investieren, die ökologisch und sozial sinnvolle Produkte anbieten. Außerdem in Staaten mit nachhaltiger Entwicklung. Zum Testzeitpunkt enthält der Fonds etwa 23 % Aktien und 68 % Anleihen (Rest: Barvermögen). Die 68 Aktien kommen u.a. von Grünstromfirmen (Ørsted, Verbund), Eisenbahnbetreibern (Stagecoach, Union Pacific), Gesundheitskonzernen (Coloplast, Molina). Es finden sich auch Unternehmen aus Indien, Südafrika und Brasilien. Die 161 Anleihen stammen u. a. von Apple, SAP und Essity sowie von Staaten wie Deutschland, Chile und Ghana. Viele Anleihen sind Green Bonds, finanzieren also Umweltprojekte. Komplet ausgeschlossen sind u. a. Unternehmen, die Geld verdienen mit Waffen, Kohle, Erdöl, Atomkraftwerken, Bergbau, Massentierhaltung oder dem Bau herkömmlicher Autos. Staatsanleihen sind u. a. tabu, wenn Länder die Todesstrafe vollstrecken oder nichts zum Klimaschutz beitragen. Die Nachhaltigkeitskriterien des Fonds hat Brot für die Welt gemeinsam mit dem Südwind-Institut entwickelt. Beide Organisationen sind auch im Kriterienausschuss des Fonds vertreten. Dieser entscheidet darüber, ob eine Aktie oder Anleihe ins Anlageuniversum aufgenommen wird. In dem 15-köpfigen Gremium sind auch Nachhaltigkeits- und Finanzexperten vom Deutschen Institut für Menschenrechte, der KD-Bank und der GLS Bank. Das Nachhaltigkeits-Research liefert die Agentur imug/Vigeo Eiris. Nach ECOreporter-Recherchen verstößt zum Testzeitpunkt kein Unternehmen oder Staat im Fonds gegen dessen Nachhaltigkeitsgrundsätze.

■ **Transparenz:** Die komplette Bestandsliste ist nur in den Jahres- und Halbjahresberichten einsehbar. Der Fonds informiert ansprechend über Nachhaltigkeitskonzept, Auswahlverfahren und Fondsgremien.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien und Anleihen. Hierbei fließt Geld vom Anleger direkt ins Unternehmen. Die Fondsgesellschaft Union Investment nimmt ihre Stimmrechte auf Hauptversammlungen wahr und veröffentlicht ihr Stimmverhalten. Union kontaktiert Unternehmen bei Nachhaltigkeitsproblemen, informiert Anleger aber nicht darüber, wenn Aktien oder Anleihen wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden.

■ **Besonderheiten:** Anlegerinnen und Anleger können die Ertragsausschüttungen des Fonds an Brot für die Welt spenden.

Gesamtnote:					
2,4					
1	2	3	4	5	6
Fazit: Der Fonds erfüllt strenge Nachhaltigkeitskriterien, u. a. von Brot für die Welt.					
Nachhaltigkeit:					
1,8					
1	2	3	4	5	6
Aktien/Anleihen-Auswahlprinzip:					1,0
Nachhaltigkeits-Management:					1,7
Transparenz:					3,0
Nachhaltige Wirkung:					1,7
Finanznote:					
3,0					
1	2	3	4	5	6
Wertentwicklung:					3,4
Sicherheit/Risiko:					1,7
Kosten:					2,0

Wertentwicklung: Performance in Bezug zu Vergleichsindizes (Faktor 5 in Finanznote). Die Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.



Stärken:	+
<ul style="list-style-type: none"> ● Strenge Auswahlverfahren ● Unabhängiger Ausschuss legt Anlageuniversum fest ● Niedrige Kosten 	
Schwächen:	
<ul style="list-style-type: none"> ● Portfolio nicht aktuell einsehbar ● Unterdurchschnittliche Wertentwicklung 	-

Empfohlene Anlagedauer: ab 5, besser 7 Jahre.

Fondsname:	FairWorldFonds
Fondsgesellschaft:	Union Investment Luxembourg S.A.
ISIN:	LU0458538880
Internet:	www.fairworldfonds.de
Volumen 30.9.2020:	1,4 Milliarden Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	0,99 %/1,15 %
Sparplan möglich:	Ja