

WGZ: Vario Invest

Eine flexible, leistungsfähige Anlage!

Stand: 31. Juli 2010



Wertschwankungsverhalten: ■ gering ■ mäßig ■ erhöht ■ hoch ■ sehr hoch*

Anlagestrategie

Der WGZ: Vario Invest eignet sich für Anleger, die mit ihrem Investment einen hohen Aktienanteil anstreben, um an den Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte teilhaben zu können, jedoch auch zusätzlich Zinserträge aus verzinslichen Anlagen erzielen möchten.

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

Um flexibel auf Marktentwicklungen reagieren zu können, sind dem Fonds keine Grenzen im Bezug auf die Gewichtung von aktienbasierten oder verzinslichen Wertpapieren gesetzt. Zur Zielerreichung können auch Finanzderivate eingesetzt werden.

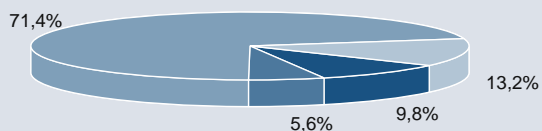
Indizierte Wertentwicklung seit Auflegung



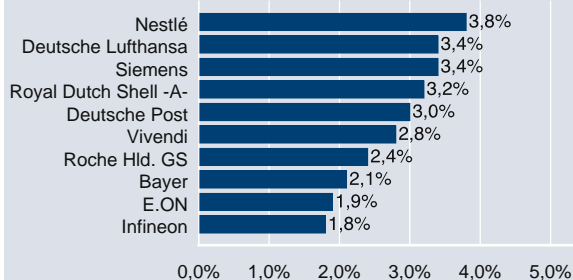
Die Grafik zur Wertentwicklung auf dieser Seite sowie die Grafik zum Wertschwankungsverhalten auf der nächsten Seite basieren auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode. Die Grafiken veranschaulichen die Wertentwicklungen in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Aktien/Aktienzertifikate nach Branchen

■ Industrie 9,8% ■ Sonstige 71,4%
■ Gesundheitswesen 5,6% ■ Liquidität 13,2%



Größte zehn Aktienwerte



Aktueller Überblick WGZ: Vario Invest per 31. Juli 2010

Wertentwicklung*	nach BVI	Ø p.a.	Rücknahmepreis in EUR	
Monat	2,0 %	-		144,04
seit Jahresbeginn	-1,1 %	-	Fondsvermögen in Mio. EUR	22
1 Jahr	7,0 %	7,0 %	Fondsstruktur	
seit Auflegung	15,7 %	8,7 %	Aktien/Aktienzertifikate	28,8 %
			Aktienfonds	41,9 %
			Renten	6,8 %
			Geldmarktfonds	9,3 %
			Liquidität/Termingelder**	13,2 %

*Links: Wertentwicklungsberechnung nach BVI-Methode (gesamt). Rechts: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung. Ergebnisse der Vergangenheit bieten keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

**Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten. Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100 Prozent abweichender Gesamtwert ergeben.

WGZ: Vario Invest

Eine flexible, leistungsfähige Anlage!

Stand: 31. Juli 2010



Der richtige Fonds für Sie?!



Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- mit Ihrem Investment einen hohen Aktienanteil anstreben, um an den Kurssteigerungen der internationalen Aktienmärkte teilhaben zu können, jedoch auch zusätzlich Zinserträge aus verzinslichen Anlagen erzielen möchten
- für erhöhte Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen
- zwischenzeitlich erhöhte Wertschwankungen akzeptieren
- Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten



Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- einen sicheren Ertrag anstreben
- keine Wertschwankungen akzeptieren möchten
- ausschließlich in Renten- oder Aktienwerten investieren wollen
- Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten

Chancen- und Risikoprofil



Die Chancen im Einzelnen:

- Professionelles Fondsmanagement
- Risikodiversifikation durch breite Streuung der Einzelanlagen
- Währungs- und Kurschancen der Aktienmärkte
- Anlagestrategie, die unabhängig von einem Marktindex investiert
- Verringerung der Wertschwankungen durch die Kombination von Anlageklassen



Die Risiken im Einzelnen:

- Allgemeines Markt- und Ertragsrisiko
- Bonitätsrisiko der Emittenten bzw. Kontrahenten
- Währungsrisiko
- Kursschwankungen der Aktien- und Rentenmärkte

Die Fondsdaten des WGZ: Vario Invest

Fondsfarbe ¹ :	orange	Effektive Stücke:	nein
WKN / ISIN:	A0RBMV / LU0395152969	Möglichkeiten der Fondsverwahrung:	Bankdepot
Auflegungsdatum:	31. Oktober 2008	Ertragsverwendung:	ausschüttend mitte November
Geschäftsjahr:	01. Oktober - 30. September	Depotbank:	WGZ BANK Luxembourg S.A., Luxemburg
Ausgabepreis:	Anteilwert ohne Ausgabeaufschlag	Fondsgesellschaft:	Union Investment Luxembourg S.A.
Verwaltungsvergütung ^{2,4} :	zzt. 1,50 % p.a. , maximal 1,50 % p.a.; zzgl. erfolgsabhängiger Vergütung. Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Bank bis zu 94 %.		
Gesamtkostenquote (TER) ³ :	0,12 %		
erfolgsabhängige Vergütung ⁴ :	1,04 %		
Fondswährung:	EUR		
Verfügbarkeit:	börsentäglich		

¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen. So lassen sich Union Investment-Fonds in ihrer Risikoklasse direkt mit anderen Wertpapieranlagen im Verbund vergleichen. Für Zwecke dieser Information wird die Risikoklasse einer Farbe zugewiesen. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem ausführlichen Verkaufsprospekt. Langfristige Ansparpläne in Union Investment-Fonds sind dabei immer eine Risikoklasse niedriger eingestuft als entsprechende Einmalanlagen.

² Bei der Berechnung der Wertentwicklung des Fonds berücksichtigt.

³ Für den WGZ: Vario Invest wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben, die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) ist in Punkt II.8 Wohlverhaltensregeln des BVI geregelt. Sie drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

⁴ Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft eine jährliche erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von bis zu 10 % des Betrages erhalten, um den die Wertentwicklung der umlaufenden Anteile eine Zinsschwelle (Hurdle Rate) von absolut 4% innerhalb eines Geschäftsjahres übersteigt. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung wird begrenzt, so dass ab einer Wertentwicklung des Untertfonds von absolut 14% innerhalb eines Geschäftsjahres keine zusätzliche Abgrenzung mehr erfolgt.

WGZ: Vario Invest

Eine flexible, leistungsfähige Anlage!

Stand: 31. Juli 2010



Rechtlicher Hinweis

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsprospekten, den Vertragsbedingungen, dem vereinfachten Verkaufsprospekt sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos über den Kundenservice der Union Investment Service Bank AG erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds.

Alle weiteren Informationen in diesem Dokument stammen aus eigenen oder öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit steht der Verfasser nicht ein. Eigene Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der jeweiligen Einschätzung des Verfassers zum Zeitpunkt ihrer Erstellung im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 31. Juli 2010

Die Inhalte dieses Dokumentes stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank, noch die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Rechtsanwalt oder Steuerberater. Diese Produktinformationen wurden mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernehmen Union Investment Luxembourg S.A. und/oder eine ihrer Schwestergesellschaften ("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 dieses Dokumentes oder seiner Inhalte entstehen.

Durch die Annahme dieses Dokumentes akzeptieren Sie die vorstehenden Beschränkungen als für Sie verbindlich

Kundenservice Union Investment Service Bank AG, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 Frankfurt am Main, Telefon 0180 3 959500*, Telefax 0180 3 959505*, *0,09 Euro pro Minute aus dem deutschen Festnetz, Mobilfunkpreise können abweichen; www.union-investment.de