

WGZ Portfolio: EURO Zins

Eine flexible EURO Anlage!

Stand: 31. August 2010



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

Anlagestrategie

Der WGZ Portfolio: EURO Zins eröffnet Ihnen eine bequeme und einfache Möglichkeit, an der Wertentwicklung des EURO Geld- und Kapitalmarktes zu partizipieren.

Das Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Das Fondsvermögen wird flexibel und nach aktueller Markteinschätzung in Geldmarktinstrumente, Bankeinlagen sowie fest und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert. Sie lauten ausschließlich auf EURO und Währungen der OECD-Mitgliedsstaaten. Anlagen in Fremdwährung werden grundsätzlich gegen EURO abgesichert und dienen der steuerlichen Optimierung.

Indizierte Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



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.

Aufteilung nach Währungen

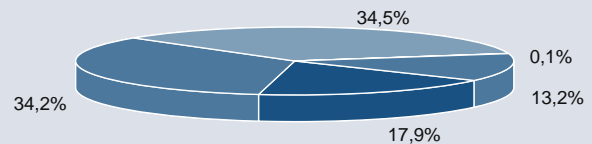
■ EUR-Anlagen 97,2% ■ YEN-Anlagen* 2,8%



*überwiegend devisenkursgesichert.

Renten nach durchschn. Zinsbindung

■ Bis 1 Jahr 17,9% ■ 5 bis 7 Jahre 0,1%
 ■ 1 bis 3 Jahre 34,2% ■ Liquidität/Termingelder 13,2%
 ■ 3 bis 5 Jahre 34,5%



Aktueller Überblick WGZ Portfolio: EURO Zins per 31. August 2010

Wertentwicklung*	nach BVI	Ø p.a.	Rücknahmepreis in EUR		
Monat	0,7 %	-		61,27	
seit Jahresbeginn	2,2 %	-	Fondsvermögen in Mio. EUR	115	
1 Jahr	3,2 %	3,2 %	Fondsstruktur		
3 Jahre	12,6 %	4,0 %		Renten	86,8 %
5 Jahre	15,2 %	2,9 %		Liquidität/Termingelder**	13,2 %
10 Jahre	36,8 %	3,2 %			
seit Auflegung	54,4 %	3,1 %			
Kalenderj. 2009	-	6,0 %			
Kalenderj. 2008	-	2,7 %			
Kalenderj. 2007	-	2,8 %			

*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 Portfolio: EURO Zins

Eine flexible EURO Anlage!

Stand: 31. August 2010



Der richtige Fonds für Sie?!



Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Chancen einer flexiblen Anlage im EURO Geld- und Kapitalmarkt nutzen möchten.
- zwischenzeitlich geringe bis moderate Wertschwankungen akzeptieren.
- Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.



Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- höhere Ertragschancen bei entsprechend höheren Risiken anstreben.
- selbst geringe Wertschwankungen nicht akzeptieren.
- Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

Chancen- und Risikoprofil



Die Chancen im Einzelnen:

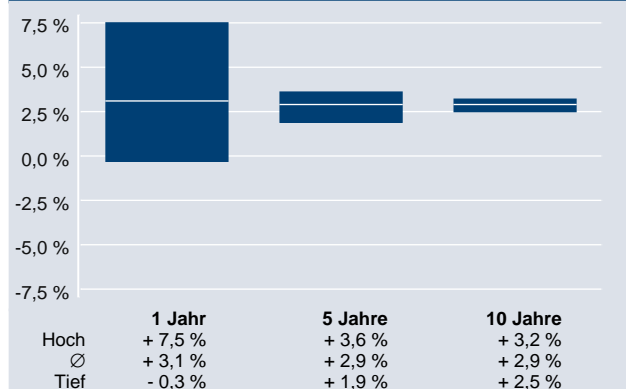
- Professionelles Fondsmanagement
- Teilnahme an den Ertragschancen der Rentenmärkte
- Breite Streuung des Anlagekapitals



Die Risiken im Einzelnen:

- Zinsänderungsrisiko
- Allgemeines Marktrisiko
- Bonitätsrisiko der Emittenten bzw. Kontrahenten

Wertentwicklungsprofile



Betrachtungszeitraum: 31.05.1996 bis 31.08.2010. Schwankungsbreite der durchschnittlichen jährlichen Wertentwicklung für monatlich rollierende Betrachtungszeiträume. Dem Wertentwicklungsprofil legen wir die vergangenheitsbezogene Entwicklung des Fonds seit Auflegung, maximal jedoch der letzten 15 Jahre, zugrunde. Historische Entwicklungen ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Die Fondsdaten des WGZ Portfolio: EURO Zins

Fondsfarbe ¹ :	grün	Effektive Stücke:	nein
WKN / ISIN:	974991 / LU0085596863	Möglichkeiten der Fondsverwahrung:	Bankdepot
Auflegungsdatum:	05. Juni 1996	Ertragsverwendung:	ausschüttend im 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 :	zzt. 0,80 % p.a. , maximal 1,00 % p.a. Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Bank bis zu 95 %.		
Gesamtkostenquote (TER) ³ :	0,94 %		
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 Portfolio: EURO Zins 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.

WGZ Portfolio: EURO Zins

Eine flexible EURO Anlage!

Stand: 31. August 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. August 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