

# Berliner VB Garant Union (2011)

## Garantiefonds

Risikoklasse:<sup>1</sup> ■ geringes Risiko ✕ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko  
 Indikator wAI:<sup>1</sup> ■ bis 2 ✕ bis 4 ■ bis 6 ■ bis 7

### Profil des typischen Anlegers

Konservativ Risikoscheu Risikobereit Spekulativ Hoch spekulativ

Der Berliner VB Garant Union (2011) ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

### Haltedauerempfehlung

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld vorzeitig vor dem 27. Oktober 2011 aus dem Fonds wieder abziehen möchten.

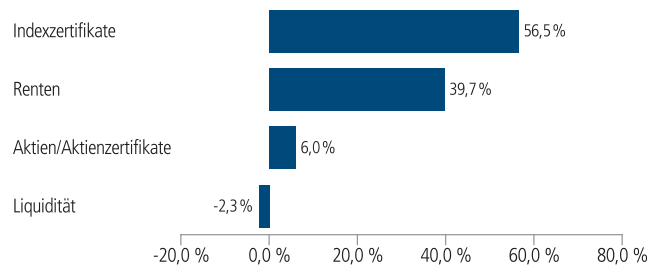
### Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik des Berliner VB Garant Union (2011) ist es, an den durchschnittlichen, stichtagsbezogenen vierteljährlich ermittelten Kurssteigerungen eines Indexkorbs aus den Indizes Nikkei 225, S&P 500 und Dow Jones Euro STOXX 50© zu partizipieren. Dieser Indexkorb wird am Laufzeitende aus einer "best of" Gewichtung der durchschnittlichen Wertentwicklung der drei Einzelindizes zusammengesetzt, wobei der Index mit der besten durchschnittlichen Performance mit 50%, der Index mit der zweitbesten durchschnittlichen Performance mit 30% und der Index mit der drittbesten durchschnittlichen Performance mit 20% im Indexkorb gewichtet wird.

In diesem Zusammenhang garantiert die Verwaltungsgesellschaft, daß zum Laufzeitende des Fonds am 27. Oktober 2011 der Liquidationserlös pro Anteil nicht unter 110,50 Euro liegt. Das Fondsvermögen wird vom Fondsmanager so investiert, dass einerseits die Kapitalgarantie für die Anleger zum Laufzeitende gewährleistet werden kann, andererseits aber auch eine Partizipation an der durchschnittlichen Wertentwicklung der drei genannten Indizes unter Berücksichtigung der "best-of" Gewichtung zum Laufzeitende ermöglicht wird. Hierzu wird in Indexzertifikate, Rentenpapiere und Put-Optionsscheine investiert.

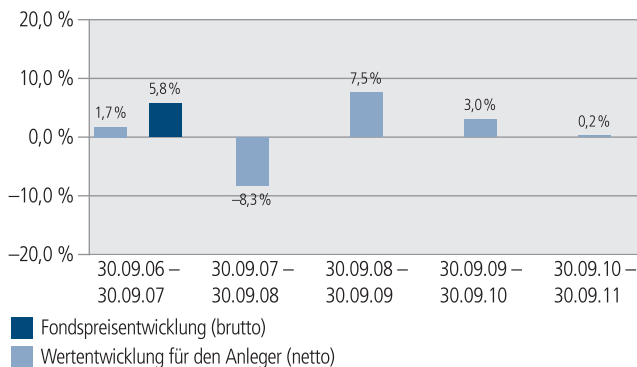
Die Ausgabe von Anteilen wurde eingestellt.

### Fondsstruktur



Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100 % abweichender Gesamtwert ergeben.

### Historische Wertentwicklung per 30. September 2011



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. In der Netto-Wertentwicklung wird ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 4,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen.

### Historische Wertentwicklung per 30. September 2011

Zeitraum	annualisiert	absolut
Monat	–	–0,0 %
seit Jahresbeginn	–	–0,3 %
1 Jahr	0,2 %	0,2 %
3 Jahre	3,6 %	11,1 %
5 Jahre	1,5 %	7,7 %
10 Jahre	–	–
seit Auflegung	3,4 %	26,0 %
Kalenderjahr 2010	2,5 %	–
Kalenderjahr 2009	7,2 %	–
Kalenderjahr 2008	–6,6 %	–

Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsbeziehung gesamt. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

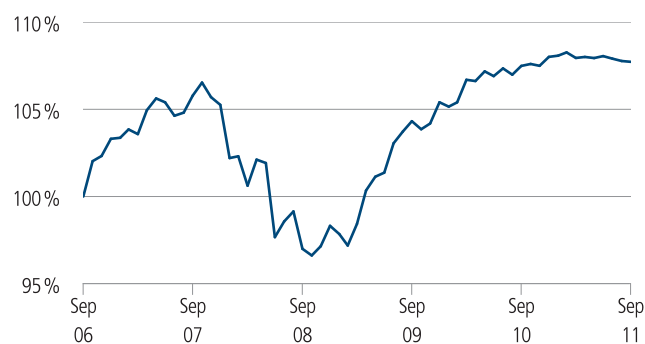
# Berliner VB Garant Union (2011)

## Garantiefonds

Stand: 30. September 2011

Rücknahmepreis <sup>2</sup> in EUR	123,49
Fondsvermögen in Mio. EUR	7
<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	6,0 %
Renten	39,7 %
Indezertifikate	56,5 %
Liquidität <sup>3</sup>	-2,3 %
Ø Restlaufzeit <sup>4</sup> :	1 Monat
Ø Zinsbindungsdauer <sup>5</sup> :	1 Monat

### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Abbildungszeitraum 30.09.2006 bis 30.09.2011. Die Grafik zur Wertentwicklung basiert auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

### Berliner VB Garant Union (2011)

Fondsfarbe <sup>1</sup> :	grün
WKN / ISIN:	A0CBGM / LU0192723897
Auflegungsdatum:	15. Oktober 2004
Geschäftsjahr:	1. November - 31. Oktober
Ausgabeaufschlag <sup>6</sup> :	4,0 % vom Anteilwert. Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Bank abhängig von ihrem Vertriebsstatus bei der Fondsgesellschaft einmalig 90% bis 100 %.
Erster Anteilwert:	100,- Euro (Ausgabe von Anteilen ist eingestellt)
Mindestanteilwertgarantie:	110,50 Euro zum 27. Oktober 2011
Gebühr für vorzeitige Rückgabe <sup>2</sup> :	2,0 % des Anteilwertes
Verwaltungsvergütung <sup>7</sup> :	zzt. 1,00 % p.a., maximal 1,25 % p.a.
Gesamtkostenquote (TER) <sup>8</sup> :	1,25 %
Fondauflösung:	27. Oktober 2011
Fondswährung:	EUR
Verfügbarkeit:	grundsätzlich bewertungstäglich
Effektive Stücke:	nein
Möglichkeiten der Fondsverwahrung:	<b>UnionDepot / UnionEuroDepot / Bankdepot</b>
Ertragsverwendung:	thesaurierend per Ende Geschäftsjahr
Depotbank:	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Fondsgesellschaft:	Union Investment Luxembourg S.A.
Mindestanlage <sup>9</sup> :	keine

<sup>1</sup> Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen. So lassen sich Union Investment-Fonds in ihrer Risikoklasse direkt mit anderen Wertpapieren der genossenschaftlichen Finanz-Gruppe 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. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen. Dieser beruht auf einer Volatilitätsbetrachtung (Messung der Fondspreischwankungen). Der Berliner VB Garant Union (2011) hat üblicherweise einen Risikoindikator von bis zu 4 in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI). Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

<sup>2</sup> Im Rücknahmepreis des Fonds ist die Gebühr für eine vorzeitige Rückgabe bereits berücksichtigt.

<sup>3</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>4</sup> Stichtagsbezogen 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> Stichtagsbezogen auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.

<sup>6</sup> In Abhängigkeit vom Vertriebsverfolg der Bank bei der Vermittlung von Fondsanteilen der Union Investment Gruppe kann sich der Vertriebsstatus der Bank während der Haltedauer ab dem Folgejahr kalenderjährlich innerhalb der genannten Bandbreiten ändern.

<sup>7</sup> Bei der Berechnung der Wertentwicklung des Fonds berücksichtigt.

<sup>8</sup> Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) ist in den 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.

<sup>9</sup> Ergänzend gelten die Bedingungen des jeweiligen Verwahrorortes.

21-201109-002

# Berliner VB Garant Union (2011)

## Garantiefonds

### Der richtige Fonds für Sie?!



#### Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ...an der durchschnittlichen Entwicklung der Indizes DJ Euro STOXX 50®, S&P 500 und Nikkei 225 unter Berücksichtigung einer "best of"-Gewichtung zum Laufzeitende beteiligt sein möchten.
- ...während der Laufzeit mäßige Wertschwankungen akzeptieren.
- ...Ihr Kapital längerfristig, d.h. bis zum Laufzeitende am 27.10.2011 anlegen möchten.



#### Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ...während der Laufzeit auch mäßige Wertschwankungen des Anteilwertes nicht akzeptieren können.
- ...Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.
- ...jederzeit voll an den absoluten Wertentwicklungen der Aktienmärkte partizipieren möchten und dafür auch bereit sind, das volle Risiko zu tragen.



#### Die Chancen im Einzelnen:

- Mindestanteilwertgarantie von 110,50 Euro je Anteil zum Laufzeitende.
- Beteiligung an der vierteljährlich durchschnittlichen Entwicklung der Indizes DJ Euro STOXX 50®, S&P 500 und Nikkei 225, wobei eine performanceabhängige "best of" Gewichtung der Indizes zum Laufzeitende zum Einsatz kommt.



#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen und Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Liquiditätsrisiko.  
Die vorstehenden Risiken werden durch die Mindestanteilwertgarantie je Anteil zum Laufzeitende begrenzt bzw. ausgeschlossen.
- Vor Erreichen des Garantieterrmins kann der Mindestanteilwert unterschritten werden. Bei Veräußerung vor diesem Zeitpunkt besteht keine Garantie
- Ausfallmöglichkeit des Garantiegebers

#### 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. Der Verkaufsprospekt enthält auch die für das Rechtsverhältnis der Kapitalanlagegesellschaft zu dem Anleger allein maßgeblichen Vertragsbedingungen. Der Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen und der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos in deutscher Sprache von der Union Investment Luxembourg S.A., 308, route d'Esch, L-1471 Luxemburg und über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit bezogen werden. Über diese Kontaktmöglichkeit sind auch Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI erhältlich.

Die Grafiken und Angaben von Wertentwicklungen veranschaulichen die Entwicklung in der Vergangenheit. Vergangenheitsbezogene Informationen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. 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 Privatfonds GmbH, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 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).

21-201109-002