

# BBV-Invest-Union

## Aktienfonds mit Schwerpunkt Deutschland

Risikoklasse: ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ✗ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko<sup>1</sup>

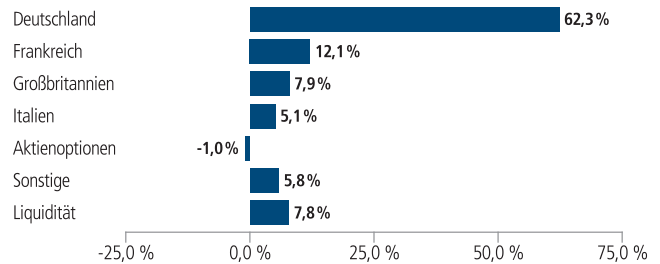
### Anlagestrategie

Eine Anlage in den BBV-Invest-Union eröffnet Ihnen die Wachstumsperspektiven deutscher und weiterer europäischer Aktienanlagen. Das Fondsvermögen wird vorzugsweise in deutsche Titel investiert. Neben den Standardwerten, aus denen sich z. B. der Deutsche Aktienindex (DAX) zusammensetzt, werden auch Aktien von aussichtsreichen kleineren Unternehmen erworben. Darüber hinaus kann das Fondsmanagement an ausländischen Börsenplätzen zusätzliche Chancen nutzen.

### Empfohlene Anlagedauer

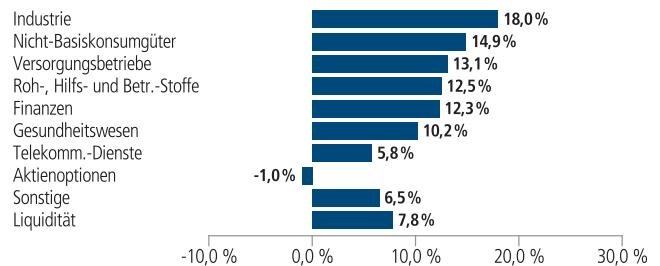
Der Fonds eignet sich besonders zur langfristigen Depotbeimischung.

### Aktien/Aktienzertifikate nach Ländern



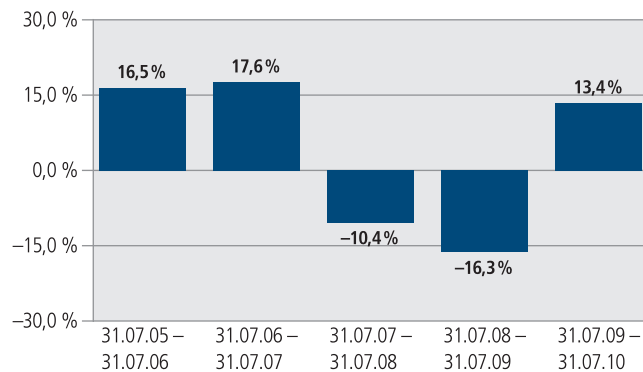
Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100 % abweichender Gesamtwert ergeben.

### Aktien/Aktienzertifikate nach Branchen



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

### Historische Wertentwicklung per 31. Juli 2010



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.

### Historische Wertentwicklung per 31. Juli 2010

Zeitraum	annualisiert	absolut
Monat	–	3,2 %
seit Jahresbeginn	–	3,1 %
1 Jahr	13,4 %	13,4 %
3 Jahre	-5,2 %	-14,9 %
5 Jahre	3,1 %	16,5 %
10 Jahre	-0,2 %	-2,0 %
seit Auflegung	7,3 %	286,5 %
Kalenderjahr 2009	18,0 %	–
Kalenderjahr 2008	-32,4 %	–
Kalenderjahr 2007	12,1 %	–

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

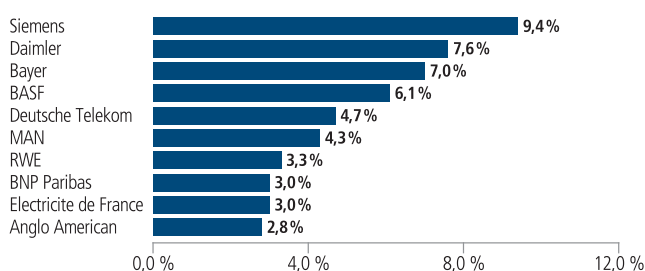
# BBV-Invest-Union

## Aktienfonds mit Schwerpunkt Deutschland

### Stand: 31. Juli 2010

Rücknahmepreis in EUR	84,56
Fondsvermögen in Mio. EUR	52
<b>Fondsstruktur</b>	
Aktien/Aktienzertifikate	93,2 %
Aktioptionen	-1,0 %
Liquidität <sup>2</sup>	7,8 %

### Größte zehn Aktienwerte



### Indexierte Wertentwicklung der letzten fünf Jahre



Abbildungszeitraum 31.07.2005 bis 31.07.2010. 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.

### BBV-Invest-Union

Fondsfarbe <sup>1</sup> :	gelb
WKN / ISIN:	975001 / DE0009750018
Auflegungsdatum:	6. Juni 1991
Geschäftsjahr:	1. April - 31. März
Ausgabeaufschlag:	5,0 % vom Anteilwert. Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihr Vermittler 90 %.
Verwaltungsvergütung <sup>3</sup> :	zzt. 1,00 % p.a., maximal 1,20 % p.a.
Gesamtkostenquote (TER) <sup>4</sup> :	1,13 %
Fondswährung:	EUR
Verfügbarkeit:	grundsätzlich börsentäglich
Effektive Stücke:	nein
Möglichkeiten der Fondsverwahrung:	<b>UnionDepot</b> / Bankdepot / Eigenverwahrung
Ertragsverwendung:	ausschüttend jährlich im Mai
Depotbank:	DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main
Fondsgesellschaft:	Union Investment Privatfonds GmbH
Mindestanlage <sup>5</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 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. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen.

<sup>2</sup> Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

<sup>3</sup> Bei der Berechnung der Wertentwicklung des Fonds berücksichtigt.

<sup>4</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>5</sup> Ergänzend gelten die Bedingungen des jeweiligen Verwahrortes.

# BBV-Invest-Union

## Aktienfonds mit Schwerpunkt Deutschland

### Der richtige Fonds für Sie?!



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

- ...die Chancen einer Anlage in deutschen und weiteren europäischen Aktien für sich nutzen möchten.
- ...für höhere Ertragschancen auch erhöhte Risiken in Kauf nehmen.
- ...Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.



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

- ...keine Wertschwankungen akzeptieren möchten.
- ...ausschließlich in sicherheitsorientierte Anlagen investieren möchten.
- ...Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.



#### Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Kurssteigerungen der deutschen und europäischen Aktienmärkte.
- Professionelle Auswahl der Aktientitel durch das Fondsmanagement.
- Breite Risikostreuung des Anlagekapitals durch Investition in eine Vielzahl von Einzelwerten.



#### Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückganges wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Länder und Regionen (politische und wirtschaftliche Einflüsse) möglich.
- Der Fondsanteilswert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf.

#### 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 jeweiligen Verkaufsprospekt dargestellt. Der ausführliche Verkaufsprospekt enthält auch die Vertragsbedingungen. Der ausführliche sowie der vereinfachte Verkaufsprospekt (soweit zu erstellen) und der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht kann kostenlos von der Union Investment Privatfonds GmbH, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 Frankfurt am Main und über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit bezogen werden. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf der Fonds. 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 Privatfonds GmbH 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 0180 3 959501**, 0,09 EUR/Min. aus deutschem Festnetz, max. 0,42 EUR/Min. aus deutschen Mobilfunknetzen. **Telefax 0180 3 959505**, 0,09 EUR/Min. aus deutschem Festnetz, max. 0,42 EUR/Min. aus deutschen Mobilfunknetzen. [www.union-investment.de](http://www.union-investment.de), [service@union-investment.de](mailto:service@union-investment.de).

133-201007-001