

VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv

Globaler Mischfonds mit IMMUNO-Konzept

Risikoklasse:¹ ■ geringes Risiko ■ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko
 Indikator wAI:¹ ■ bis 2 ■ bis 4 ■ bis 6 ■ bis 7

Profil des typischen Anlegers

Konservativ ■ Risikoscheu ■ Risikobereit ■ Spekulativ ■ Hoch spekulativ

Der VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv 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 29. Oktober 2014 aus dem Fonds wieder abziehen möchten.

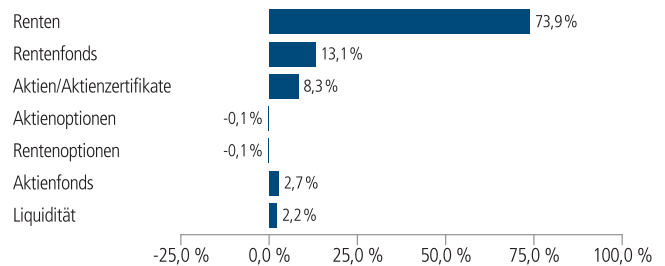
Anlagestrategie

Der VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv investiert in globale Renten, Aktien, Geldmarktinstrumente und Rohstoffe. Diese können auch über Fondsanteile abgebildet werden.

Das Fondsvermögen kann je nach Marktsituation im Rahmen der Anlagestrategie flexibel investiert werden. Aufgrund des aktiven Managements eröffnet der Fonds eine bequeme Möglichkeit, von der flexiblen Steuerung der Anlageklassen zu profitieren und somit Anlagechancen an den globalen Renten-, Aktien- und Rohstoffmärkten zu nutzen. Bei IMMUNO wird im Rahmen der Steuerungsparameter eine Wertuntergrenze festgelegt, die am Ende eines bestimmten Zeitraums nicht unterschritten werden sollte. Im Falle des VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv ist das Ziel mindestens der Erhalt von 90% des ersten Rücknahmepreises auf Sicht von vier Jahren ab dem 29.10.2010.

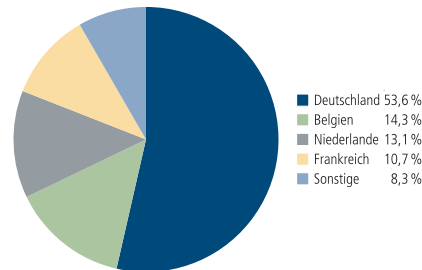
Das Ziel der Wertsicherung ist keine formale Garantie, gilt zum 29.10.2014 und versteht sich bereinigt um den Abzug deutscher Kapitalertragsteuer bei Thesaurierungen und ohne Ausgabeaufschlag sowie Depotkosten. D.h. während der Laufzeit von vier Jahren kann der Anteilwert des Fonds unter dem Wert liegen, der gesichert werden soll.

Fondsstruktur



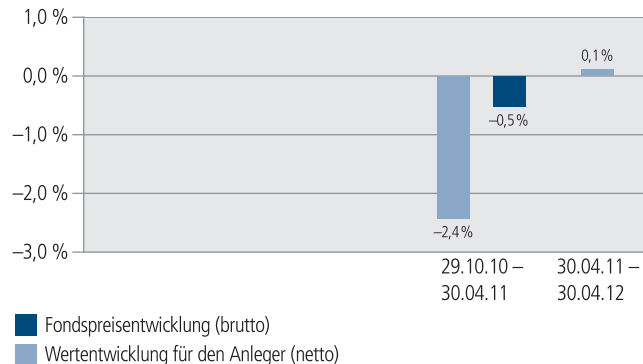
Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100 % abweichender Gesamtwert ergeben.

Aktien/Aktienzertifikate nach Ländern



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

Historische Wertentwicklung per 30. April 2012



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 1,95 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. April 2012

Zeitraum	annualisiert	absolut
Monat	–	-0,1 %
seit Jahresbeginn	–	2,4 %
1 Jahr	0,1 %	0,1 %
3 Jahre	–	–
5 Jahre	–	–
10 Jahre	–	–
seit Auflegung	-0,3 %	-0,4 %
Kalenderjahr 2011	-3,1 %	–
Kalenderjahr 2010	–	–
Kalenderjahr 2009	–	–

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

VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv

Globaler Mischfonds mit IMMUNO-Konzept

Stand: 30. April 2012

Rücknahmepreis in EUR	43,75
Fondsvermögen in Mio. EUR	23
Fondsstruktur	
Aktien/Aktienzertifikate	8,3 %
Aktienfonds	2,7 %
Renten	73,9 %
Rentenfonds	13,1 %
Aktioptionen	-0,1 %
Rentenoptionen	-0,1 %
Liquidität ²	2,2 %
Ø Restlaufzeit ³ :	3 Jahre / 2 Monate
Ø Zinsbindungsdauer ⁴ :	2 Jahre / 7 Monate
Ø Rendite ⁵ :	1,6 %

Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Abbildungszeitraum 29.10.2010 bis 30.04.2012. 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.

VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv

Fondsfarbe ¹ :	grün
WKN / ISIN:	A0Q2H0 / DE000A0Q2H06
Auflegungsdatum:	29. Oktober 2010
Geschäftsjahr:	1. April - 31. März
Ausgabeaufschlag ⁶ :	1,95 % vom Anteilwert. Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Bank abhängig von ihrem Vertriebsstatus bei der Fondsgesellschaft einmalig 90% bis 100 %.
Verwaltungsvergütung ⁷ :	zzt. 1,30 % p.a., maximal 1,75 % p.a.
Gesamtkostenquote (TER) ⁸ :	1,19 %
Fondswährung:	EUR
Verfügbarkeit:	grundsätzlich bewertungstäglich
Möglichkeiten der Fondsverwahrung:	UnionDepot / UnionEuroDepot / Bankdepot
Ertragsverwendung:	thesaurierend per Ende März
Depotbank:	DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main
Fondsgesellschaft:	Union Investment Privatfonds GmbH
Ansparpläne bei Verwahrung in einem Depot der Union Investment:	Ab 50 Euro pro Rate möglich. Ihre Bank erhält zu Lasten von Union Investment einmalig eine Erfolgsbonifikation in Höhe von 23,33 Euro pro Ansparplan. Dies gilt dann, wenn das geplante Absatzvolumen erreicht wurde, was in der Vergangenheit regelmäßig der Fall war.

¹ 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. Regelmäßige Sparpläne dieses Fonds werden für den Zeitraum der Ansparphase im Vergleich zu einer Einmalanlage generell um eine Risikoklasse niedriger eingestuft. 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 Fondpreisschwankungen). Der VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv 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.

² Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.

³ 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.

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

⁵ Stichtagsbezogen auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. In die Berechnung der Kennzahl gehen alle Finanzinstrumente mit einer auf maximal 20 Prozent gekappten Rendite der Rentenanlagen ein. Mit dieser Vorgehensweise wird vermieden, dass rechnerische Extremwerte von gering gewichteten Anlagen im Sondervermögen maßgebliche Auswirkungen auf die Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.

⁶ In Abhängigkeit vom Vertriebsfolger 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.

⁷ Bei der Berechnung der Wertentwicklung des Fonds berücksichtigt.

⁸ 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.

VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv

Globaler Mischfonds mit IMMUNO-Konzept

Der richtige Fonds für Sie?!



Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- die Chancen der globalen Renten-, Aktien- und Rohstoffmärkte mit einem flexibel gemanagten Mischfonds nutzen möchten.
- ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.
- das Anlageziel teilweiser Kapitalerhalt haben.
- mäßige Risiken akzeptieren.



Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.
- eine Anlage mit Kapitalgarantie suchen.



Die Chancen im Einzelnen:

- Chancen der globalen Renten- und Aktien- und Rohstoffmärkte bei gleichzeitiger teilweiser Wertsicherungsstrategie.⁹
- Durch aktives Management im Rahmen der Anlagestrategie erfolgen Anpassungen des VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv an zu erwartende Marktentwicklungen.
- Breite Streuung des Anlagekapitals in Aktien und Renten sowie ausgewählte Zielfonds.
- Zusätzliches Ertragspotenzial durch attraktive Wachstumsperspektiven der Schwellen- bzw. Entwicklungsländer.
- Beimischung von High-Yield Anleihen möglich.
- Grundsätzlich bewertungstäglich verfügbar.
- Möglichkeit der Einmalanlage sowie Einzahlung im Rahmen eines Sparplans ab 50 Euro.



Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Wechselkursrisiko.
- Risiken im Zusammenhang mit den Investmentanteilen der Zielfonds (z.B. Risiko der eingeschränkten bzw. fehlenden Handelbarkeit, Strategiekonzentration).
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlustrisiken bzw. Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Verfehlung des Ziels des Erhalts von 90% des ersten Rücknahmepreises auf Basis von vier Jahren.⁹

⁹ Das Ziel der Wertsicherung ist keine formale Garantie, gilt zum 29.10.2014 und versteht sich bereinigt um den Abzug deutscher Kapitalertragsteuer bei Thesaurierungen und ohne Ausgabeaufschlag sowie Depotkosten. D.h. während der Laufzeit von vier Jahren kann der Anteilwert des Fonds unter dem Wert liegen, der gesichert werden soll.

VR Westmünsterland IMMUNO Aktiv

Globaler Mischfonds mit IMMUNO-Konzept

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 Privatfonds GmbH, Wiesenhüttenstraße 10, 60329 Frankfurt am Main 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 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 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000, service@union-investment.de, www.union-investment.de.