

## Herzlich willkommen bei Union Investment

Mit über 50 Jahren Erfahrung entwickelt und betreut Union Investment Produkte und Fondslösungen, die an den Werten der genossenschaftlichen FinanzGruppe ausgerichtet sind. Heute gehört Union Investment mit rund 202 Milliarden Euro verwaltetem Kundenvermögen und über vier Millionen Kunden (Stand: 30. September 2013) zu den größten Fondsanbietern in Deutschland.

Erfahrene Teams von Fondsmanagern erstellen täglich Analysen und entscheiden über konkrete Käufe und Verkäufe von zum Beispiel Wertpapieren oder Immobilien. So müssen Sie nicht fortwährend selbst Anlageentscheidungen treffen, sondern lassen Profis für sich arbeiten. Die Blaue Tür steht dabei für unseren Anspruch, Ihnen einen einfachen Zugang in die Welt der Geldanlagen und Investmentfonds zu eröffnen. Offenheit für Ihre Fragen und klare, verständliche und professionelle Informationen auf Augenhöhe sind deshalb für uns eine Selbstverständlichkeit. Wir freuen uns auf Sie. Lassen Sie sich überraschen, wie unkompliziert es ist, Anlagechancen zu nutzen!



**Geld anlegen klargemacht**  
Mehr Informationen unter  
[www.geld-anlegen-klargemacht.de](http://www.geld-anlegen-klargemacht.de)

## Ihre Kontaktmöglichkeiten

Union Investment Service Bank AG  
Wiesenhüttenstraße 10  
60329 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000  
[www.union-investment.de](http://www.union-investment.de)

Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: **15. Januar 2014**, soweit nicht anders angegeben.

001547 02.14

Informationsmaterial erhalten Sie bei allen  
**Volksbanken und Raiffeisenbanken,  
Spar- und Darlehnskassen,  
Spar- und Kreditbanken,  
Sparda-Banken,  
PSD Banken,  
Banken für Kirche, Caritas und Diakonie**  
und bei den genossenschaftlichen Banken  
**BBBank eG, Karlsruhe;  
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG,  
Düsseldorf;  
DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,  
Frankfurt am Main;  
WGZ BANK AG  
Westdeutsche Genossenschafts-  
Zentralbank, Düsseldorf**  
und bei der  
**Union Investment Service Bank AG,  
Wiesenhüttenstraße 10,  
60329 Frankfurt am Main.**  
In Luxemburg erhalten Sie o. g. Unterlagen bei  
**DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg**  
sowie bei der  
**Union Investment Luxembourg S.A.,  
308, route d'Esch, L-1471 Luxemburg.**



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken

## Rechtliche Hinweise

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

Die Inhalte dieses Werbematerials stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Dieses Dokument wurde von der Union Investment Privatfonds GmbH mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt Union Investment keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit.



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken

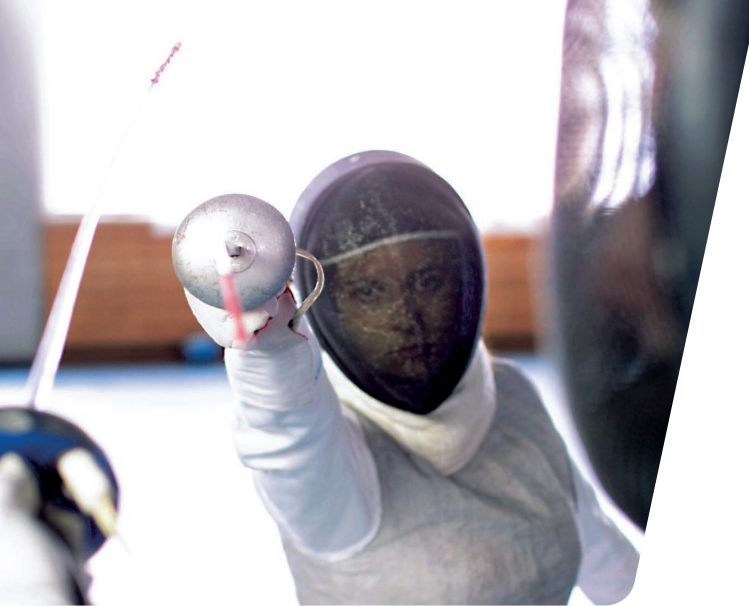


 **Union  
Investment**

# Flexibel investiert – konsequent abgesichert

Mischfonds mit Teilgarantie  
**UniProtect: Europa**  
**UniProtect: Europa II**

 **Union  
Investment**



## Flexibel anlegen mit Teilabsicherung

**Kaufen und einfach liegen lassen.** Das war lange Zeit die Devise an den Aktienmärkten. Doch gerade die letzten Jahre haben gezeigt, dass es durchaus sinnvoll sein kann, Verluste zu begrenzen und mögliche Gewinne zwischenzeitlich zu sichern.

Viele Anleger halten daher mittlerweile das Erreichen und Absichern von Gewinnen für wichtiger als das Übertreffen eines festgelegten Vergleichsindex. Und sie erwarten, dass Risiken kontrolliert, das heißt konsequent begrenzt werden. Für diese Ziele muss der Fondsmanager natürlich freie Hand haben und beispielsweise flexibel zwischen Rentenanlagen und Aktien umschichten können – so wie bei unseren Garantiefonds UniProtect: Europa und UniProtect: Europa II.

### Regelmäßig erneuerte Mindestanteilwert-Garantie

Die Renten- und Aktienmärkte des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) bieten viele Chancen. Aber auch Risiken. Da tut es gut zu wissen, dass man trotz eines Engagements in Renten und Aktien ruhig schlafen kann. Denn Union Investment garantiert, dass der Anteilwert des UniProtect: Europa oder des UniProtect: Europa II am Ende eines Geschäftsjahres mindestens 95 Prozent des

Werts am Ende des vorhergehenden Geschäftsjahres aufweist (exklusive Ausgabeaufschlag, ohne Berücksichtigung von möglichen Depotkosten).

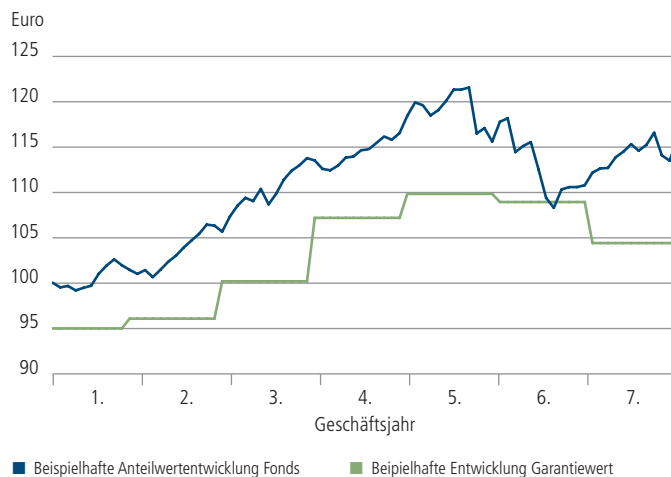
Mit den Fonds UniProtect: Europa und UniProtect: Europa II wollen wir für Sie im Rahmen des Konzepts möglichst hohe Wertzuwächse an den Aktien- und Rentenmärkten des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) erwirtschaften sowie natürlich die Einhaltung der 95-Prozent-Garantie gewährleisten.

Unser Ziel ist es nicht, einen Index abzubilden oder zu übertreffen.

Die Teilgarantie gilt jeweils zum Ende des Geschäftsjahres. Innerhalb eines Geschäftsjahres kann der Fonds auch unter dem garantierten Mindestanteilwert liegen. Außerdem kann bei insgesamt negativer Entwicklung des Anteilwerts der Garantiewert in Folgejahren auch unter dem aktuellen Garantiewert liegen. Die Garantie-Systematik wird durch die unten stehende Grafik deutlich.

### So funktioniert die Erneuerung der Teilgarantie

Bei positiver Entwicklung des Anteilwerts wird die Garantie für das nächste Geschäftsjahr nach oben angepasst, bei negativer Entwicklung um bis zu fünf Prozent nach unten.



Quelle: Union Investment, eigene Berechnungen. Die Grafik verdeutlicht die Systematik der Garantie anhand eines hypothetischen Anteilwertverlaufs. Sowohl die Wertentwicklung als auch die neuen Werte für die Garantie können in der Realität niedriger oder höher ausfallen. Während eines Geschäftsjahres kann der Mindestanteilwert unterschritten werden.

## Flexibles Management

Das Fondsmanagement der Fonds UniProtect: Europa und UniProtect: Europa II ist im Rahmen des Absicherungskonzepts weitgehend flexibel, was die Aufteilung des Fondsvermögens in Renten und Aktien anbelangt. Auch im Rentenbereich nimmt das Fondsmanagement Chancen wahr, das heißt, die Einzelanlagen und die Laufzeit des Portfolios werden aktiv gesteuert. Im Aktienbereich konzentriert sich das Fondsmanagement vor allem auf die großen Standardwerte aus dem Euroland, die sogenannten Blue Chips. Der Aktienanteil selbst kann im Rahmen des Absicherungskonzepts variabel zwischen 0 und 100 Prozent des Portfolios gewichtet werden. Grundsätzlich werden wir uns – positive Markteinschätzung vorausgesetzt – umso stärker in chancen- und risikoreicheren Anlagen engagieren, je weiter der Anteilwert des Fonds steigt und sich von seinem Garantiewert nach oben entfernt. Umgekehrt werden die Risiken bei sinkendem Anteilwert und damit sinkendem „Risikopolster“ tendenziell reduziert. So kann es beispielsweise auch vorkommen, dass die Fonds zeitweise gar nicht in Aktien angelegt sind.



Und was passiert, wenn die Märkte gut laufen und sich die Fonds weit von ihrem Garantiewert entfernt haben, wenn Sie gerade einsteigen möchten? Auch für diesen Fall haben wir eine Lösung, denn das Prinzip des UniProtect: Europa haben wir gleich mit zwei Fonds umgesetzt: UniProtect: Europa und UniProtect: Europa II.

## Flexible Anlage

Die beiden Fonds UniProtect: Europa und UniProtect: Europa II haben einen um sechs Monate verschobenen Garantieternin. Während UniProtect: Europa jeweils am 31. März eines Jahres seinen neuen garantierten Mindestanteilwert festlegt, geschieht dies bei seinem „Zwillingsbruder“ UniProtect: Europa II am 30. September eines Jahres. Damit bestehen größere Chancen, dass einer der beiden Fonds nahe an seinem Garantiewert notiert und entsprechend für Anleger, die ihr Risiko bewusst begrenzen möchten, interessant ist. UniProtect: Europa hat seinen

garantierten Mindestanteilwert von ursprünglich 95,- Euro auf nunmehr 105,64 Euro zum 31. März 2014 festgelegt. Der Garantiewert des UniProtect: Europa II wurde von ursprünglich 95,- Euro auf aktuell 106,24 Euro zum 30. September 2014 festgelegt.

Für eine Anlage im UniProtect: Europa beziehungsweise UniProtect: Europa II sollten Sie im Allgemeinen einen mittleren Anlagehorizont mitbringen. Trotzdem bleiben Sie flexibel und können die Fonds grundsätzlich bewertungsgläglich ohne Rücknahmeabschlag durch die Fondsgesellschaft verkaufen.

## Die richtigen Fonds für Sie?!

### 😊 Die Fonds eignen sich, wenn Sie ...

- ... für die mittel- bis langfristige Anlage die Chancen der Aktien- und Rentenmärkte des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) durch flexibel gemanagte Mischfonds im Rahmen des Anlagekonzepts nutzen möchten.
- ... nach einer Anlage mit begrenzten Risiken durch eine 95-prozentige Teilabsicherung mit regelmäßig erneuerter Mindestanteilwertgarantie zum folgenden Geschäftsjahr suchen.
- ... eine Anlage mit Teilabsicherung suchen. Union Investment Luxembourg S. A. garantiert Ihnen für den UniProtect: Europa und UniProtect: Europa II zum jeweiligen Geschäftsjahresende eine 95-prozentige Garantie in Höhe des letzten Anteilwerts des vorherigen Geschäftsjahres (exklusive Ausgabeaufschlag, ohne Berücksichtigung von möglichen Depotkosten).
- ... mäßige Wertschwankungen hinnehmen.

### ☹ Die Fonds eignen sich nicht, wenn Sie ...

- ... keine mäßigen Wertschwankungen hinnehmen möchten.
- ... mit der Fondsanlage selbst gezielt auf Markttrends setzen wollen.
- ... jederzeit voll an den Aktienmärkten teilnehmen wollen.
- ... Ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten.

### ⊕ Die Chancen im Einzelnen:

- Ertragschancen der Aktien- und Rentenmärkte im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR)
- 95-prozentige Teilabsicherung durch regelmäßig erneuerte Mindestanteilwertgarantie zum folgenden Geschäftsjahresende. Das heißt: Union Investment Luxembourg S. A. garantiert Ihnen für den UniProtect: Europa und UniProtect: Europa II zum jeweiligen Geschäftsjahresende 95 Prozent des letzten Anteilwerts des vorherigen Geschäftsjahres (exklusive Ausgabeaufschlag, ohne Berücksichtigung von möglichen Depotkosten)
- Aktives Fondsmanagement

### ⊖ Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kurschwankungen sowie Ertragsrisiko<sup>1</sup>
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Aussteller beziehungsweise Vertragspartner<sup>1</sup>
- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration des Risikos auf spezifische Länder und Regionen (politische und wirtschaftliche Einflüsse) möglich
- Der Fondsanteilwert weist aufgrund der Zusammensetzung des Fonds (zum Beispiel Derivate) und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken (zum Beispiel Hebelwirkung) ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf
- Vor Erreichen des Garantieterrains kann der Mindestanteilwert unterschritten werden. Bei Veräußerung vor diesem Zeitpunkt besteht keine Garantie
- Ausfallmöglichkeit des Garantiegebers

## Die Daten im Überblick

	UniProtect: Europa	UniProtect: Europa II
WKN/ISIN:	260 250/LU0165183871	550 954/LU0168936093
Auflegungsdatum:	13. Juni 2003	30. September 2003
Geschäftsjahr:	1. April bis 31. März	1. Oktober bis 30. September
Aktuelle Mindestanteilwertgarantie:	105,64 Euro per 31. März 2014	106,24 Euro per 30. September 2014
Ausgabeaufschlag:	3,0 %	3,0 %
Verwaltungsvergütung:	Zzt. 1,50 % p. a., max. 2,00 % p. a.	Zzt. 1,50 % p. a., max. 2,00 % p. a.
Laufende Kosten: <sup>2</sup>	1,74 %	1,92 %
Verfügbarkeit:	Grundsätzlich bewertungstäglich <sup>3</sup>	Grundsätzlich bewertungstäglich <sup>3</sup>
Möglichkeiten der Fondsverwahrung:	UnionDepot, UnionEuroDepot, UnionSchweizDepot, Bankdepot	UnionDepot, UnionEuroDepot, UnionSchweizDepot, Bankdepot
Ertragsverwendung:	Thesaurierend	Thesaurierend
Fondsgesellschaft:	Union Investment Luxembourg S. A., Luxemburg	Union Investment Luxembourg S. A., Luxemburg
Garantiegeber:	Union Investment Luxembourg S. A., Luxemburg	Union Investment Luxembourg S. A., Luxemburg
Verwahrstelle:	DZ PRIVATBANK S. A., Luxemburg	DZ PRIVATBANK S. A., Luxemburg

<sup>1</sup> Die Risiken werden durch eine regelmäßig erneuerte Mindestanteilwertgarantie teilweise begrenzt.

<sup>2</sup> Die laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) umfassen vom Fonds getragene Kosten und Zahlungen bezogen auf das jeweils letzte Geschäftsjahr – ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Genauere Informationen entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) im Abschnitt „Kosten“.

<sup>3</sup> „Forward-pricing“: Bei Ordererteilung am Tag (T) bis spätestens zum jeweils gültigen Annahmeschluss gilt der für den nächstfolgenden Börsentag (Frankfurt am Main) ermittelte Ausgabe- und Rücknahmepreis (T+1) als vereinbart.

