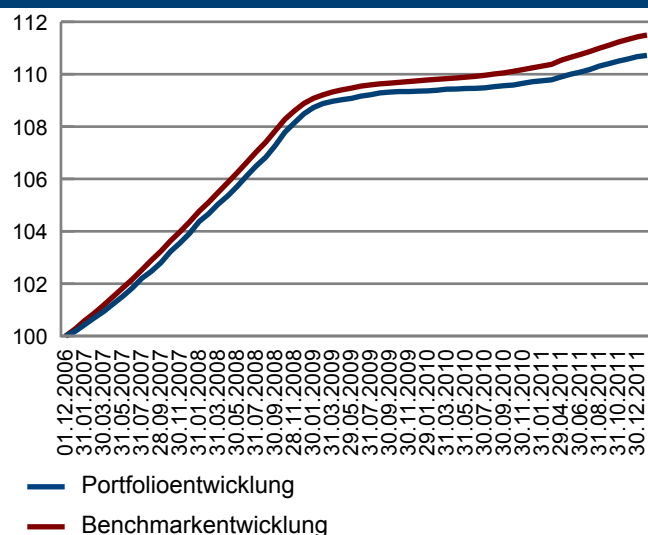
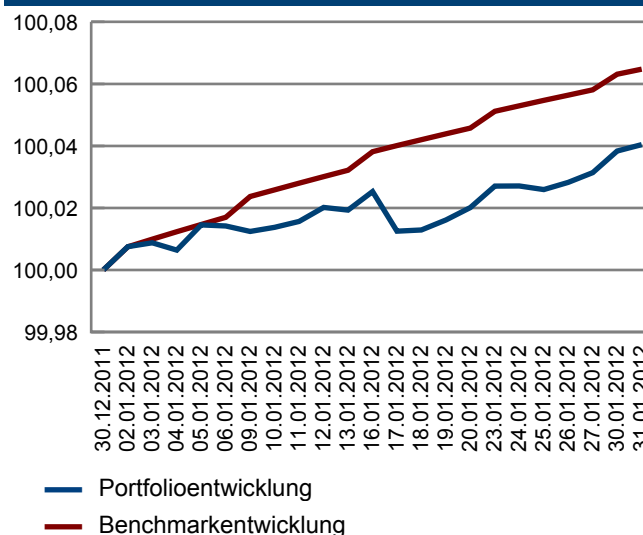


# Uninstitutionell Opti Cash M

## Institutioneller Publikumsfonds - Monatsreporting

**Stichtag: 31.01.2012**

Stammdaten		
<b>Anlageuniversum</b>	Standard-Aktien Euroland, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere in Euro weltweiter Emittenten, Derivate zur Vollabsicherung der Aktienpositionen	
<b>Anlagegrundsatz</b>	Erzielung einer geldmarktnahen Rendite.	
<b>Bonitätslimite</b>	Mindestens A-	
<b>Anlageziel</b>	Übertreffen der Benchmark	
<b>Benchmark</b>	1-Monats-Euribid	
<b>ISIN</b>	LU0274789303	<b>Verwaltungsvergütung</b>
<b>WKN</b>	A0LEDA	0,20% p. a.
<b>Auflegungsdatum</b>	01.12.2006	<b>Erfolgsabhängige Vergütung</b>
<b>Geschäftsjahr</b>	1. April - 31. März	siehe Fondsprospekt
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend	<b>Depotbankvergütung</b>
<b>Fondswährung</b>	EUR	0,02% p. a.
<b>Valuta</b>	3 Tage	<b>Aktueller Ausgabeaufschlag</b>
		1,00 %
		<b>Aktuelle Rücknahmegebühr</b>
		keine

**Portfolioentwicklung Fonds und Benchmark indexiert seit Auflegung**

**Portfolioentwicklung Fonds und Benchmark indexiert laufendes Jahr**

**Wertentwicklung**

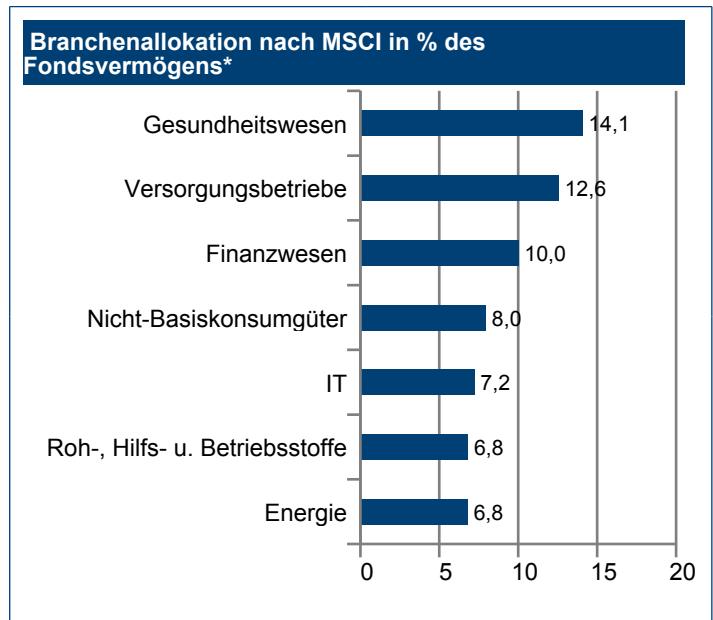
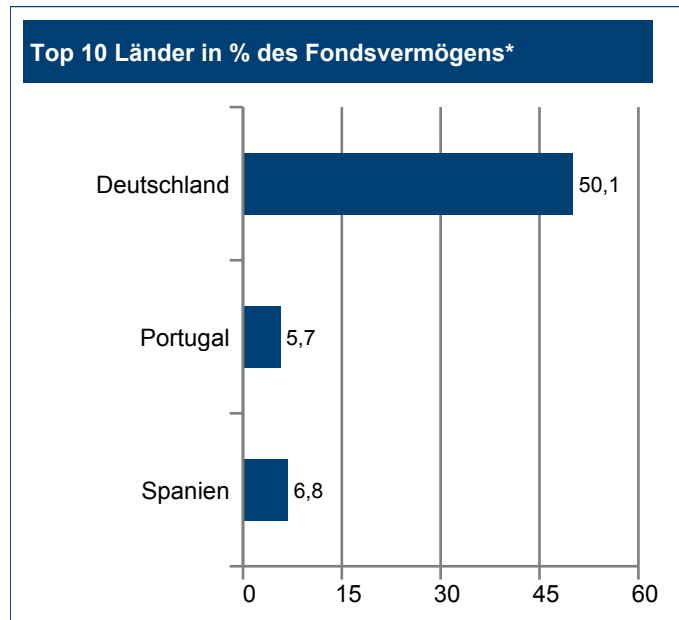
	Fonds	Benchmark		Fonds	Benchmark		Fonds	Benchmark
seit Auflegung	10,72 %	11,50 %	2011	0,87 %	1,07 %	1 Jahr	0,88 %	1,08 %
seit Auflegung p.a.	1,99 %	2,13 %	2010	0,33 %	0,45 %	3 Jahre	1,83 %	2,22 %
1 Monat	0,04 %	0,06 %	2009	0,80 %	0,80 %	3 Jahre p.a.	0,61 %	0,73 %
laufendes Jahr	0,04 %	0,06 %	2008	4,40 %	4,33 %	5 Jahre	10,24 %	10,84 %
			2007	3,74 %	4,07 %	5 Jahre p.a.	1,97 %	2,08 %

Quelle: Union Investment. Eigene Berechnung gemäß BVI-Methode.

# Uninstitutionell Opti Cash M

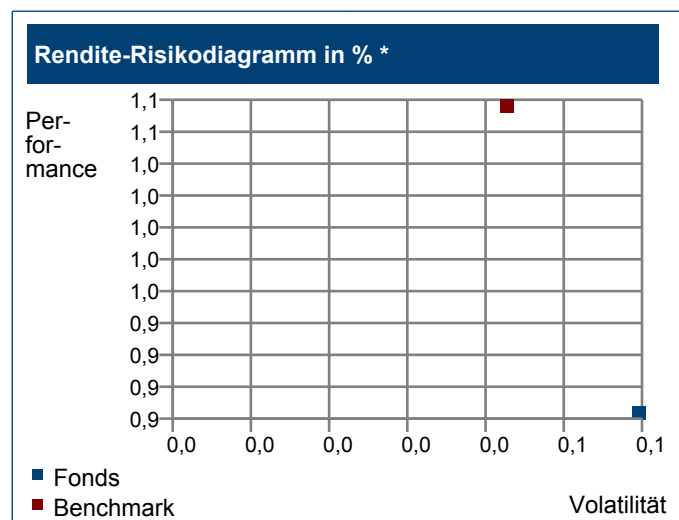
## Institutioneller Publikumsfonds - Monatsreporting

Stichtag: 31.01.2012



\* inkl. Zielfondsauflösung

\* inkl. Zielfondsauflösung  
"nicht verfügbar" & "-" betrifft die Liquidität und Wertpapiere ohne Zuordnung



### Top 10 Aktienpositionen \*

Wertpapierbezeichnung	Anteil am FV in %
Summe Top 10	64,06
Bayer AG	14,07
Kabel Deutschland Holding AG	8,16
Allianz SE	8,15
SAP AG	7,25
BASF SE	7,22
MVV Energie AG	7,20
Repsol YPF S.A.	6,38
REN-Rede Energeticas Nacionais S.A	5,64

\* inkl. Zielfondsauflösung, ohne Aktienderivate.

\* jeweils 1-Jahres-Performance BVI und Volatilität 1 Jahr. Nur für Fonds mit einer Historie von länger als einem Jahr.

Quelle: Union Investment. Eigene Berechnung gemäß BVI-Methode.

# Uninstitutionell Opti Cash M

Institutioneller Publikumsfonds - Monatsreporting

Stichtag: 31.01.2012

Kennzahlen	
Fondsvermögen in EUR	146.542.431,99
Anteilswert in EUR	109,69
Aktiegewinn in EUR	11,62
Aktiegewinn in %	10,59
Immobilien Gewinn in %	-0,00
Sharpe Ratio 1 Jahr	0,281
Benchmark: Sharpe Ratio 1 Jahr	4,907
Durchschnittliche Rendite	1,54%
Durchschnittliche Restlaufzeit	0 J. / 1 M.

Fondsstruktur in %*	
<b>Aktienorientierte Anlagen</b>	<b>62,57</b>
Aktien	64,06
Aktienderivate	-1,49
<b>Rentenorientierte Anlagen</b>	<b>3,28</b>
Renten	3,28
<b>Liquidität</b>	<b>34,15</b>
Kasse	34,07
Ertragsansprüche	0,08

\* inkl. Zielfondsauflösung

Ausschüttungen der letzten Jahre	
	Barausschüttung je Stück in EUR
14.05.2009	0,50
15.05.2008	0,50

Quelle: Union Investment. Eigene Berechnung gemäß BVI-Methode.

# Uninstitutionell Opti Cash M

## Institutioneller Publikumsfonds - Monatsreporting

**Stichtag: 31.01.2012**

### Disclaimer

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

Alle weiteren Informationen in diesem Marketingmaterial 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, auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Die Inhalte dieses Dokuments stellen keine Handlungsempfehlung dar, sie ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch einen geeigneten Berater 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.

Dieses Marketingmaterial dient ausschließlich Informationszwecken und ist allein zur internen Verwendung gedacht. Es darf daher weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder zusammengefasst, an andere Personen weiterverteilt, sowie anderen Personen in sonstiger Weise zugänglich gemacht oder veröffentlicht werden. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen, übernommen.

Die Grafiken oder Angaben von Wertentwicklungen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Der zukünftige Anteilwert kann sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Darstellung der Wertentwicklungszeiträume entspricht den BVI-WVR-Standards.

Ihre Kontaktmöglichkeiten: 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](http://www.union-investment.de)

### Ergänzende Hinweise zu Seite 1 des Monatsberichtes:

- 1) Von der Verwaltungsvergütung erhält der Vermittler bis zu 30%.
- 2) Von dem Ausgabeaufschlag erhält der Vermittler bis zu 100%.

Quelle: Union Investment. Eigene Berechnung gemäß BVI-Methode.