

InstitutionalOpti-Cash M

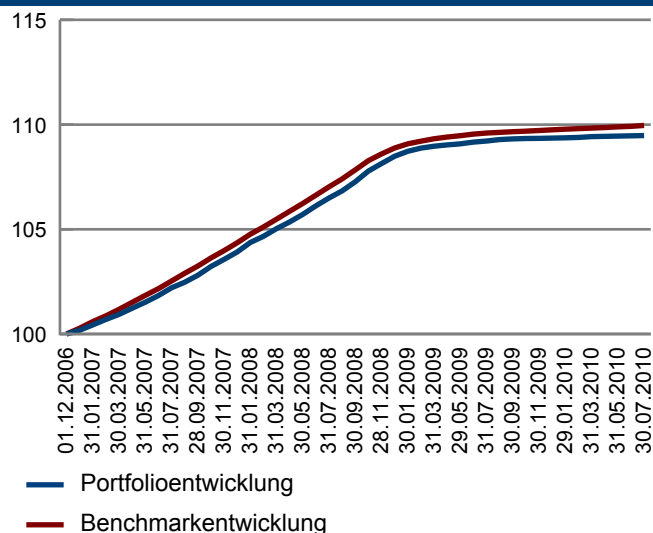
Institutioneller Publikumsfonds - Monatsreporting

Stichtag: 30.07.2010

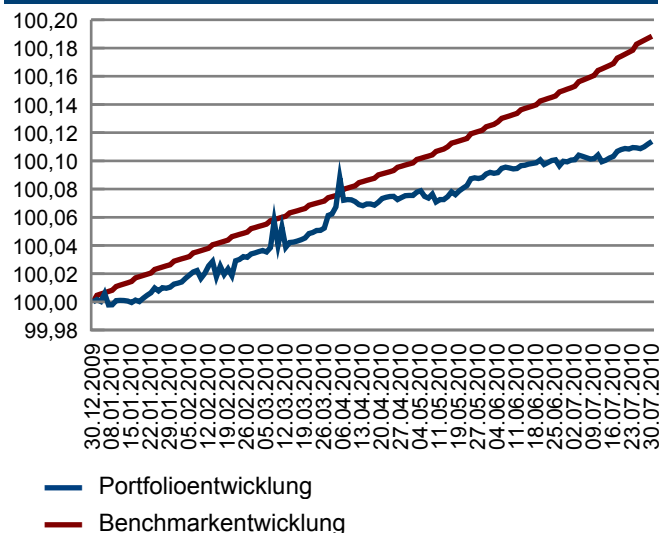
Stammdaten

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

Portfolioentwicklung Fonds und Benchmark indexiert seit Auflegung



Portfolioentwicklung Fonds und Benchmark indexiert laufendes Jahr



Wertentwicklung

	Fonds	Benchmark		Fonds	Benchmark		Fonds	Benchmark
seit Auflegung	9,48 %	9,96 %	2009	0,80 %	0,80 %	1 Jahr	0,24 %	0,33 %
seit Auflegung p.a.	2,51 %	2,63 %	2008	4,40 %	4,33 %	3 Jahre	7,11 %	7,25 %
1 Monat	0,01 %	0,04 %	2007	3,74 %	4,07 %	3 Jahre p.a.	2,32 %	2,36 %
laufendes Jahr	0,11 %	0,19 %	2006			5 Jahre		
			2005			5 Jahre p.a.		

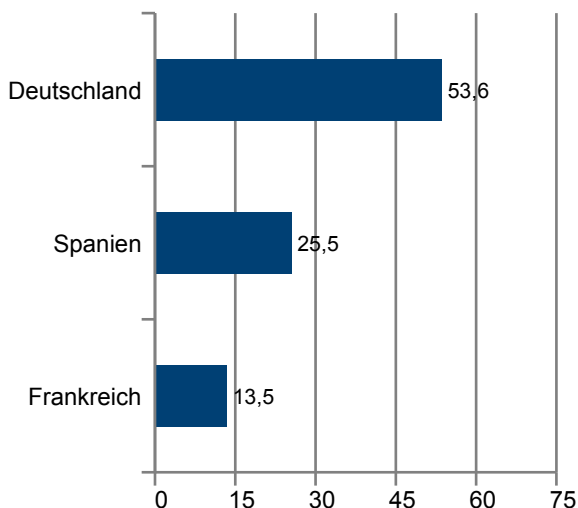
Quelle: Union Investment. Eigene Berechnung gemäß BVI-Methode.

InstitutionalOpti-Cash M

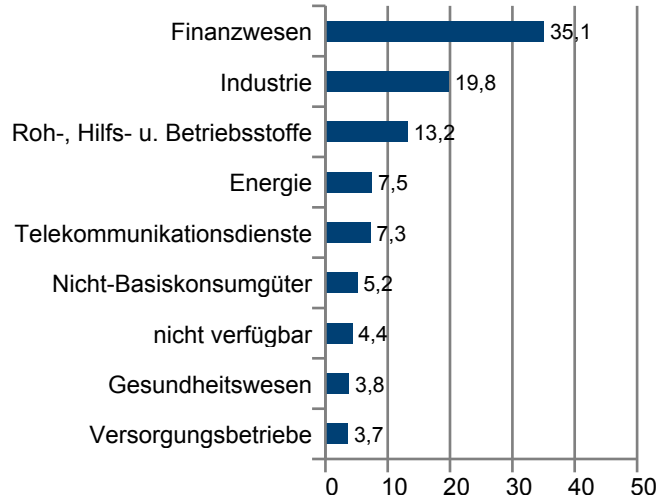
Institutioneller Publikumsfonds - Monatsreporting

Stichtag: 30.07.2010

Top 10 Länder in % des Fondsvermögens*



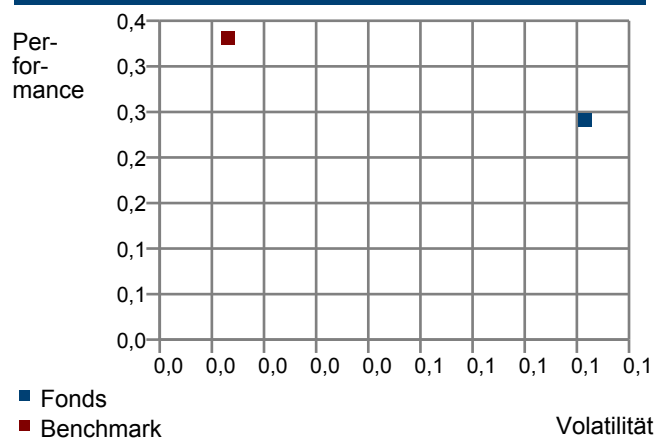
Branchenallokation nach MSCI in % des Fondsvermögens*



* inkl. Zielfondsauflösung

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

Rendite-Risikodiagramm in % *



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

Top 10 Aktienpositionen *

Wertpapierbezeichnung	Anteil am FV in %
Summe Top 10	95,09
Siemens AG	19,33
Societe Generale S.A.	16,12
BASF SE	13,39
Banco Santander S.A.	12,90
Telefonica S.A.	7,74
Repsol YPF S.A.	7,54
Allianz SE	5,39
Daimler AG	5,13
Bayer AG	3,84
RWE AG	3,72

* inkl. Zielfondsauflösung, ohne Aktienderivate.

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

InstitutionalOpti-Cash M

Institutioneller Publikumsfonds - Monatsreporting

Stichtag: 30.07.2010

Kennzahlen	
Fondsvermögen in EUR	250.506.790,66
Anteilswert in EUR	108,46
Aktiegewinn in EUR	10,21
Aktiegewinn in %	9,41
Immobilien Gewinn in %	-0,00
Sharpe Ratio 1 Jahr	-1,492
Benchmark: Sharpe Ratio 1 Jahr	-2,400
Durchschnittliche Rendite	0,51%
Durchschnittliche Restlaufzeit	0 y. / 2 m.

Aufsichtsrechtliche Kennzahlen		
Konfidenzniveau	Haltedauer in Tage	Value at Risk (MaRisk) ex post in %
95%	10	0,029
99%	10	0,041
99%	20	0,058
95%	250	0,144

Solvabilitätskennzahlen sind in einem separaten Bericht für den KSA und einfachen IRBA Ansatz erhältlich.

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

Fondsstruktur in %*	
Aktienorientierte Anlagen	92,59
Aktien	98,37
Aktienderivate	-5,78
Rentenorientierte Anlagen	3,30
Renten	3,30
Liquidität	4,11
Kasse	4,06
Ertragsansprüche	0,05

* inkl. Zielfondsauflösung

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

InstitutionalOpti-Cash M

Institutioneller Publikumsfonds - Monatsreporting

Stichtag: 30.07.2010

Durch die Annahme dieses Dokuments akzeptieren Sie die nachstehenden Beschränkungen als für Sie verbindlich:

Diese Produktinformation ist ausschließlich für professionelle Kunden, die bereits im Fonds investiert sind, vorgesehen. Die Inhalte dieses Dokuments wurden von Union Investment mit angemessener Sorgfalt und nach bestem Wissen zusammengestellt. Die Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der eigenen Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokumentes sowie auf Informationen aus eigenen oder öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Union Investment hat die von Dritten stammenden Informationen jedoch nicht vollständig überprüft und kann daher für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit keinerlei Gewähr übernehmen.

Dieses Dokument 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.

. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar und ersetzt weder die individuelle Anlageberatung durch einen geeigneten Anlageberater, noch die Beurteilung der individuellen Verhältnisse durch einen Rechtsanwalt oder Steuerberater. Soweit auf Fondsanteile oder Einzeltitel Bezug genommen wird, kann hierin eine Analyse i.S.d § 34b WpHG liegen. Sofern dieses Dokument entgegen den vorgenannten Bestimmungen einem unbestimmten Personenkreis zugänglich gemacht wird, in sonstiger Weise weiterverteilt, veröffentlicht bzw. verändert oder zusammengefasst wird, kann der Verwender dieses Dokumentes den Vorschriften des § 34b WpHG und den hierzu ergangenen besonderen Bestimmungen der Aufsichtsbehörde (insbesondere der Finanzanalyseverordnung) unterliegen.

Angaben zur Wertentwicklung von Fonds sowie die Einstufung in Risikoklassen/Farbsystematik von Fonds und anderen Produkten von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der hier genannten Fonds von Union Investment entnehmen Sie bitte den jeweils aktuellen Verkaufsprospekten, den Vertragsbedingungen sowie dem Jahres- und Halbjahresbericht, die Sie kostenlos über die Union Investment Institutional GmbH, Wiesenhüttenstrasse 10 in 60329 Frankfurt am Main, Tel. Nr. 069-2567-0, erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf der Fonds von Union Investment.

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