

UniInstitutionell Opti Cash M

MaRisk-Report

Stichtag: 30.12.2011

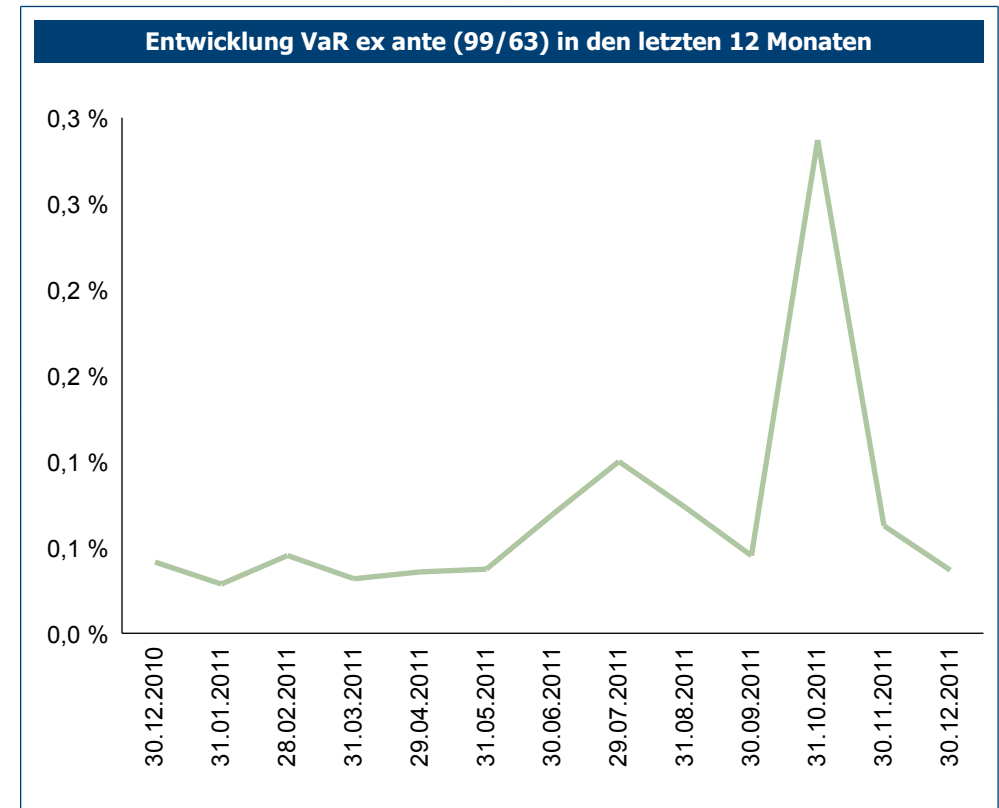
Stammdaten	
Fondsart	Geldmarktfonds
ISIN	LU0274789303
Auflegungsdatum	01.12.2006
Fondsvermögen [EUR]	176.780.123,29

Portfolio Risikokennzahlen	korreliert	Korrelation=1
VaR ex ante* (99/1)	0,00 %	0,13 %
VaR ex ante* (99/63)**	0,04 %	1,04 %
VaR ex ante* (99/250)***	0,06 %	
VaR ex post (99/10)	0,03 %	

* Quantilswert
 ** 1 Tag skaliert mit Wurzel - Zeit
 *** eigene Methode, unskaliert

Portfolio Kennzahlen	
Durchschnittsrating des Portfolios *	AA
Ø-Rendite [%] **	0,92
Ø-Restlaufzeit [Jahre] **	0,08
Modified Duration [%] **	0,10

* Eigene Berechnung (Union Comp Rating)
 ** inkl. Zielfondsauflösung



UniInstitutionell Opti Cash M

MaRisk-Report

Stichtag: 30.12.2011

		Auswirkung in [%] FV
vom DGRV empfohlene Standard-Szenarien (auf Sicht Jahresultimo) *		
Szenario "Steigend"	Zinsveränderung nach 1 Tag +58 bp, nach 250 Tagen +141 bp	-0,07 %
Szenario "Fallend"	Zinsveränderung nach 1 Tag -58 bp, nach 250 Tagen -200 bp	0,00 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende steigend"	Zinsveränderung nach 1 Tag: +49 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -14 bp, 250 Tagen: bei 1 Tag +67 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -115 bp	-0,07 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende fallend"	Zinsveränderung nach 1 Tag: -41 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +13 bp, 250 Tagen: bei 1 Tag -223 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +27 bp	-0,01 %
vom DGRV empfohlene Standard-Szenarien (auf Sicht 250 Tage) *		
Szenario "Steigend"	Zinsveränderung nach 1 Tag +58 bp, nach 250 Tagen +141 bp	0,06 %
Szenario "Fallend"	Zinsveränderung nach 1 Tag -58 bp, nach 250 Tagen -200 bp	0,07 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende steigend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag +67 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -115 bp	0,06 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende fallend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag -223 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +27 bp	0,07 %
vom DGRV empfohlene Stress-Szenarien (auf Sicht Jahresultimo) *		
Szenario "Steigend"	Zinsveränderung nach 1 Tag +73 bp, nach 250 Tagen +304 bp	-0,08 %
Szenario "Fallend"	Zinsveränderung nach 1 Tag -98 bp, nach 250 Tagen -425 bp	0,02 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende steigend"	Zinsveränderung nach 1 Tag: +116 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -18 bp, 250 Tagen: bei 1 Tag +259 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -136 bp	-0,11 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende fallend"	Zinsveränderung nach 1 Tag: -71 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +23 bp, 250 Tagen: bei 1 Tag -257 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +191 bp	0,01 %
vom DGRV empfohlene Stress-Szenarien (auf Sicht 250 Tage) *		
Szenario "Steigend"	Zinsveränderung nach 1 Tag +73 bp, nach 250 Tagen +304 bp	0,06 %
Szenario "Fallend"	Zinsveränderung nach 1 Tag -98 bp, nach 250 Tagen -425 bp	0,07 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende steigend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag +259 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -136 bp	0,06 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende fallend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag -257 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +191 bp	0,07 %

* Stand: DGRV-Zinsszenarien Version 4.0 vom 23.11.2011

UniInstitutionell Opti Cash M

MaRisk-Report

Stichtag: 30.12.2011

Szenarien aus dem BVR Kompass (ad hoc)		
Zinsszenario schlechte Entwicklung der Konjunktur	0 bis 1 Jahr 0 bp; 1 Jahr 0 bp; 10 Jahre -30 bp linear interpoliert (auf Jahresstützstellen); größer als 10 Jahre: -30 bp	-0,00 %
Zinsszenario bessere Entwicklung der Konjunktur	0 bis 1 Jahr +120 bp; 1 Jahr +120 bp; 10 Jahre +90 bp linear interpoliert (auf Jahresstützstellen); größer als 10 Jahre: +90 bp	-0,08 %
Aktienmarktszenario schlechte Entwicklung der Konjunktur	Wertverlust für Aktien: 40,37 %	-0,01 %
Konjunktur Szenario (ad hoc)		
schwerer konjunktureller Einbruch	Kombination von Stresstests: Aktien -40%; keine Zinsveränderungen; Maximumverlust aus Kreditspreads +100% / +150 bp; Rohstoffe -35%; Maximumverlust aus Volatilität +100% / -50%	-0,04 %
Basel II Szenarien (ad hoc)		
fondsanteiliger Zinsbuchbarwert	Zinstragender Anteil des Fonds zur Berücksichtigung im Zinsbuchbarwert der Bank	47,92 %
Zinsen +200bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um +200bp	-0,14 %
Zinsen -200bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um -200bp	0,06 %
Historische Szenarien		
Oktober 1987	Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 13.10.1987 bis 26.10.1987	0,01 %
Mexikokrise 1994	Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 14.12.1994 bis 27.12.1994	0,00 %
Asienkrise 1997	Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 21.10.1997 bis 28.10.1997	0,00 %
Russlandkrise 1998	Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 28.09.1998 bis 05.10.1998	0,01 %
11. September 2001	Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 10.09.2001 bis 21.09.2001	0,00 %
Mai 2006	Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 08.05.2006 bis 22.05.2006	0,01 %

UniInstitutionell Opti Cash M

MaRisk-Report

Stichtag: 30.12.2011

Sensitivitäten verschiedener Risikofaktoren zur Abbildung von hypothetischen Szenarien		
Aktien +40%	Aufwertung aller Aktienmärkte um + 40%	0,01 %
Aktien -40%	Abwertung aller Aktienmärkte um -40%	-0,01 %
Kreditspreads +100%	Verdopplung aller Kreditspreads	-0,03 %
Kreditspreads -50%	Halbierung aller Kreditspreads	0,02 %
Kreditspreads +100bp	Erhöhung aller Kreditspreads um +100bp	-0,02 %
Kreditspreads -100bp	Reduktion der Kreditspreads um -100bp	0,02 %
Kreditspreads +150bp	Erhöhung aller Kreditspreads um +150bp	-0,02 %
Kreditspreads -150bp	Reduktion der Kreditspreads um -150 bp	0,02 %
Rohstoffe +25%	Aufwertung der Rohstoffmärkte um +25%	0,00 %
Rohstoffe -35%	Abwertung der Rohstoffmärkte um -35%	0,00 %
Fremdwährungen +10%	Aufwertung der Fremdwährungen +10% vs. EUR	0,00 %
Fremdwährungen -10%	Abwertung der Fremdwährungen -10% vs. EUR	0,00 %
Volatilität +100%	Erhöhung aller Aktien, Renten und Fremdwährungsvolatilitäten um +100%	0,00 %
Volatilität -50%	Reduktion aller Aktien, Renten und Fremdwährungsvolatilitäten um -50%	0,00 %
Zinsen +130bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um +130bp	-0,09 %
Zinsen -190bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um -190bp	0,06 %

UniInstitutionell Opti Cash M

MaRisk-Report

Stichtag: 30.12.2011

Emittenten Top 10	Marktwert in [EUR]	Anteil am FV [%]
Allianz SE	15.668.920,00	8,86
DAIMLER AG	13.941.120,00	7,89
OJSC OIL CO. ROSNEFT	10.594.500,00	5,99
Meliá Hotels International S.A.	9.737.500,00	5,51
REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS S.A.	8.602.307,53	4,87
Fiat Industrial S.p.A.	7.584.840,00	4,29
BAYER AG	5.483.400,00	3,10
Siemens AG	5.175.800,00	2,93
SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI - SIAS S.P	3.492.000,00	1,98
Banca Cívica S.A.	3.284.791,07	1,86
Summe:	83.565.178,60	47,27

Länder Top 10	Marktwert in [EUR]	Anteil am FV [%]
Deutschland	42.034.736,87	23,78
Spanien	15.825.045,50	8,95
Italien	10.989.314,40	6,22
Russland	9.844.201,50	5,57
Portugal	7.913.637,77	4,48
Niederlande	5.956.546,49	3,37
Belgien	2.597.372,33	1,47
Jersey	1.800.855,00	1,02
Frankreich	1.210.618,13	0,68
Vereinigte Staaten	1.188.599,90	0,67
Summe:	99.360.927,90	56,21

UniInstitutionell Opti Cash M

MaRisk-Report

Stichtag: 30.12.2011

Branchen Top 10	Marktwert in [EUR]	Anteil am FV [%]
Finanzwesen	24.488.064,75	13,85
Nicht-Basiskonsumgüter	24.214.417,74	13,70
Industrie	17.483.520,45	9,89
Energie	9.844.201,50	5,57
Versorgungsbetriebe	7.913.637,77	4,48
Gesundheitswesen	4.996.430,35	2,83
Finanzdienstleistung	4.637.929,75	2,62
Basiskonsumgüter	2.016.322,40	1,14
nicht verfügbar	1.491.418,42	0,84
IT	1.115.032,36	0,63
Summe:	98.200.975,49	55,55