

UniInstitutional IMMUNO Ertrag

MaRisk-Report

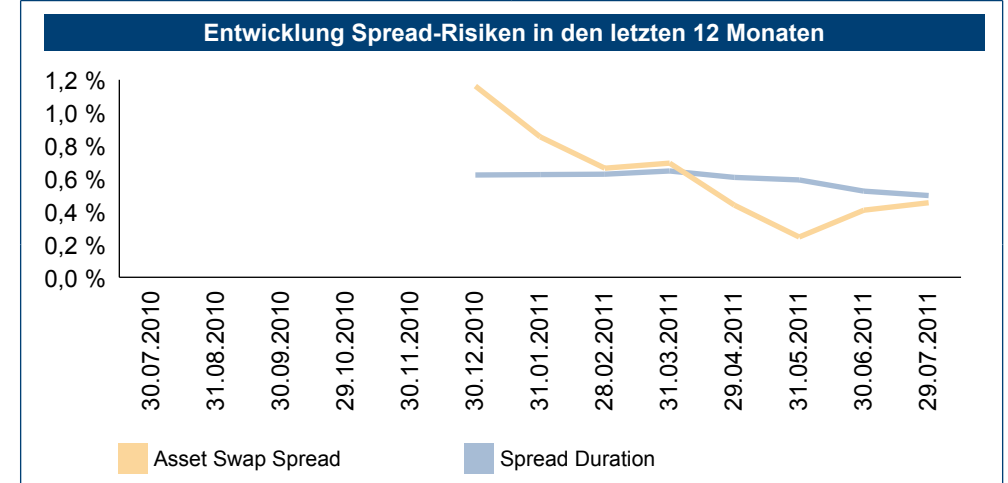
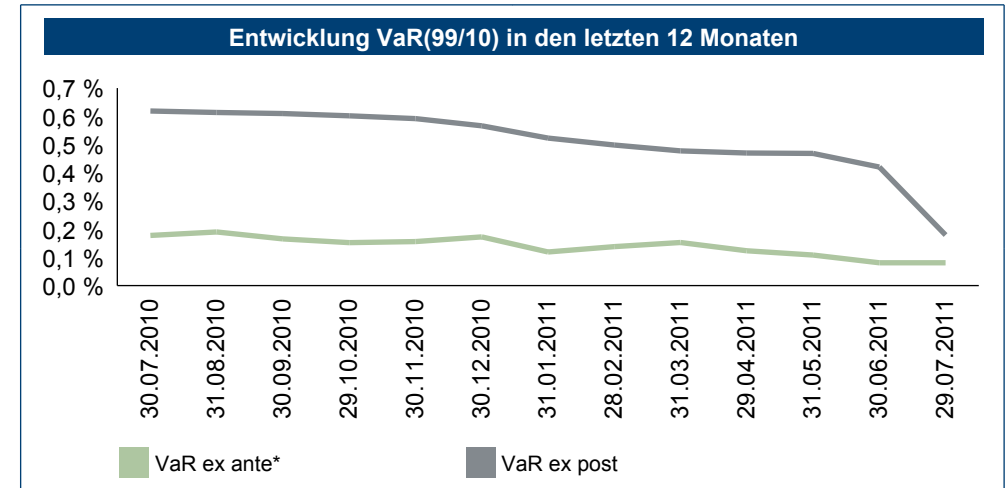
Stichtag: 29.07.2011

| Stammdaten | |
|---------------------|----------------------|
| Fondsart | Wertgesicherte Fonds |
| ISIN | DE0008007550 |
| Auflegungsdatum | 01.11.2002 |
| Fondsvermögen [EUR] | 479.006.092,96 |

| Portfolio Risikokennzahlen | korreliert | Korrelation=1 |
|----------------------------------|------------|---------------|
| VaR ex post (99/10) | 0,18 % | |
| VaR ex ante (99/10)* | 0,08 % | |
| Summe der Risikobeiträge (99/10) | 0,08 % | 0,17 % |
| Aktienrisiko | 0,00 % | 0,02 % |
| Zinsänderungsrisiko | 0,06 % | 0,11 % |
| Spread/Adressenrisiko | 0,02 % | 0,04 % |
| Emerging Markets Risiko | 0,00 % | 0,00 % |
| Rohstoffe Risiko | 0,00 % | 0,00 % |
| Immobilien Risiko | 0,00 % | 0,00 % |
| Sonstige Risiken | 0,00 % | 0,00 % |

| Portfolio Sensitivitäten | |
|----------------------------------|--------|
| Erwarteter Verlust in [%] des FV | 0,00 % |
| Spread Duration | 0,50 % |
| Asset Swap Spread | 0,45 % |

* VaR ex ante gem. Derivateverordnung



UniInstitutional IMMUNO Ertrag

MaRisk-Report

Stichtag: 29.07.2011

| | | Auswirkung in [%] FV |
|--|--|----------------------|
| vom DGRV empfohlene Standard-Szenarien (auf Sicht Jahresultimo) * | | |
| Szenario "Steigend" | Zinsveränderung nach 1 Tag +54 bp, nach 250 Tagen +130 bp | 0,57 % |
| Szenario "Fallend" | Zinsveränderung nach 1 Tag -54 bp, nach 250 Tagen -190 bp | 0,92 % |
| Szenario "Drehung kurzes Zinsende steigend" | Zinsveränderung nach 1 Tag: +49 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -13 bp, 250 Tagen: bei 1 Tag +53 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -114 bp | 0,65 % |
| Szenario "Drehung kurzes Zinsende fallend" | Zinsveränderung nach 1 Tag: -35 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +13 bp, 250 Tagen: bei 1 Tag -224 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +22 bp | 0,89 % |
| vom DGRV empfohlene Standard-Szenarien (auf Sicht 250 Tage) * | | |
| Szenario "Steigend" | Zinsveränderung nach 1 Tag +54 bp, nach 250 Tagen +130 bp | 0,94 % |
| Szenario "Fallend" | Zinsveränderung nach 1 Tag -54 bp, nach 250 Tagen -190 bp | 1,07 % |
| Szenario "Drehung kurzes Zinsende steigend" | Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag +53 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -114 bp | 0,98 % |
| Szenario "Drehung kurzes Zinsende fallend" | Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag -224 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +22 bp | 1,06 % |
| vom DGRV empfohlene Stress-Szenarien (auf Sicht Jahresultimo) * | | |
| Szenario "Steigend" | Zinsveränderung nach 1 Tag +73 bp, nach 250 Tagen +304 bp | 0,42 % |
| Szenario "Fallend" | Zinsveränderung nach 1 Tag -98 bp, nach 250 Tagen -425 bp | 1,03 % |
| 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 | 0,47 % |
| 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 | 0,94 % |
| vom DGRV empfohlene Stress-Szenarien (auf Sicht 250 Tage) * | | |
| Szenario "Steigend" | Zinsveränderung nach 1 Tag +73 bp, nach 250 Tagen +304 bp | 0,87 % |
| Szenario "Fallend" | Zinsveränderung nach 1 Tag -98 bp, nach 250 Tagen -425 bp | 1,09 % |
| Szenario "Drehung kurzes Zinsende steigend" | Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag +259 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -136 bp | 0,91 % |
| Szenario "Drehung kurzes Zinsende fallend" | Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag -257 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +191 bp | 1,07 % |

* Stand: DGRV-Zinsszenarien Version 3.2 vom 15.12.2010

UniInstitutional IMMUNO Ertrag

MaRisk-Report

Stichtag: 29.07.2011

| Szenarien aus dem BVR Kompass | | |
|--|---|---------|
| 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 | -0,63 % |
| Aktienmarktszenario schlechte Entwicklung der Konjunktur | Wertverlust für Aktien: 40,37 % | -0,10 % |
| Basel II Szenarien | | |
| Zinsen +130bp | Parallelverschiebung aller Zinskurven um +130bp | -0,69 % |
| Zinsen -190bp | Parallelverschiebung aller Zinskurven um -190bp | 0,87 % |
| Historische Szenarien | | |
| Oktober 1987 | Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 13.10.1987 bis 26.10.1987 | 0,12 % |
| Mexikokrise 1994 | Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 14.12.1994 bis 27.12.1994 | 0,01 % |
| Asienkrise 1997 | Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 21.10.1997 bis 28.10.1997 | 0,04 % |
| Russlandkrise 1998 | Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 28.09.1998 bis 05.10.1998 | 0,04 % |
| 11. September 2001 | Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 10.09.2001 bis 21.09.2001 | 0,02 % |
| Mai 2006 | Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 08.05.2006 bis 22.05.2006 | 0,07 % |

UniInstitutional IMMUNO Ertrag

MaRisk-Report

Stichtag: 29.07.2011

| Hypothetische Szenarien verschiedener Risikofaktoren | | |
|---|--|---------|
| Aktien +20% | Aufwertung aller Aktienmärkte um + 20% | 0,05 % |
| Aktien -20% | Abwertung aller Aktienmärkte um -20% | -0,05 % |
| Staatsanleihen vs Swaps +20bp | Parallelverschiebung der Government Zins-Kurven relativ zu den Swap-Kurven um +20bp | -0,18 % |
| Staatsanleihen vs Swaps -20bp | Parallelverschiebung der Government Zins-Kurven relativ zu den Swap-Kurven um -20bp | 0,18 % |
| Kreditspreads +100% | Verdopplung aller Kreditspreads. | -0,40 % |
| Kreditspreads -50% | Halbierung aller Kreditspreads. | 0,21 % |
| Kreditspreads +100bp | Erhöhung aller Kreditspreads um +100bp | -0,49 % |
| Kreditspreads -100bp | Reduktion der Kreditspreads um -100bp | 0,50 % |
| Aktien Volatilität +100% | Erhöhung der Aktienmarktvolatilitäten um +100% | 0,00 % |
| Aktien Volatilität -50% | Reduktion der Aktienmarktvolatilitäten um -50% | 0,00 % |
| Rohstoffe +25% | Aufwertung der Rohstoffmärkte um +25% | 0,00 % |
| Rohstoffe -35% | Abwertung der Rohstoffmärkte um -35% | 0,00 % |
| Volatilität +100% | Erhöhung aller Aktien, Renten und Fremdwährungsvervolatilitäten um +100% | 0,00 % |
| Volatilität -50% | Reduktion aller Aktien, Renten und Fremdwährungsvervolatilitäten um -50% | 0,00 % |
| Zins Verflachung | Verflachung aller Zinsstrukturkurven in Abhängigkeit von der Laufzeit (1 Tag +50bp, 1 Jahr -10bp, ab 10 Jahre -50bp, dazwischen lineare Interpolation) | -0,05 % |
| Zins Versteilung | Versteilung der Zinsstrukturkurve in Abhängigkeit von der Laufzeit (1 Tag -60bp, 1 Jahr +10bp, ab 10 Jahre +50bp, dazwischen lineare Interpolation) | 0,07 % |
| Zinsen +100bp | Parallelverschiebung aller Zinskurven um +100bp | -0,53 % |
| Zinsen -100bp | Parallelverschiebung aller Zinskurven um -100bp | 0,54 % |
| Zinsen +200bp | Parallelverschiebung aller Zinskurven um +200bp | -1,05 % |
| Zinsen -200bp | Parallelverschiebung aller Zinskurven um -200bp | 0,88 % |

UniInstitutional IMMUNO Ertrag

MaRisk-Report

Stichtag: 29.07.2011

| Emittenten Top 10 | Marktwert in [EUR] | Anteil am FV [%] |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND | 41.142.235,00 | 8,59 |
| FRANKREICH, REPUBLIK | 25.574.250,00 | 5,34 |
| COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER | 20.581.060,00 | 4,30 |
| BELGIEN, KÖNIGREICH | 19.870.000,00 | 4,15 |
| ITALIEN, REPUBLIK | 19.173.850,00 | 4,00 |
| FINNLAND, REPUBLIK | 15.500.250,00 | 3,24 |
| BERLIN, LAND | 15.170.550,00 | 3,17 |
| BAYERISCHE LANDESBANK | 15.112.850,00 | 3,16 |
| Niederlande, Königreich der | 15.089.850,00 | 3,15 |
| ÖSTERREICH, REPUBLIK | 13.455.390,00 | 2,81 |
| Summe: | 200.670.285,00 | 41,89 |

| Länder Top 10 | Marktwert in [EUR] | Anteil am FV [%] |
|---------------|-----------------------|------------------|
| Deutschland | 212.956.651,87 | 44,46 |
| Frankreich | 66.599.974,62 | 13,90 |
| Österreich | 34.308.645,00 | 7,16 |
| Italien | 29.326.290,59 | 6,12 |
| Spanien | 25.630.334,86 | 5,35 |
| Niederlande | 24.975.207,10 | 5,21 |
| Belgien | 19.894.784,00 | 4,15 |
| Finnland | 15.511.341,80 | 3,24 |
| Irland | 10.939.852,67 | 2,28 |
| Zypern | 2.260.336,00 | 0,47 |
| Summe: | 442.403.418,52 | 92,36 |

UniInstitutional IMMUNO Ertrag

MaRisk-Report

Stichtag: 29.07.2011

| Branchen Top 10 | Marktwert in [EUR] | Anteil am FV [%] |
|---------------------------|-----------------------|------------------|
| Staatsanleihen | 171.731.961,00 | 35,85 |
| Jumbo Pfandbriefe | 103.103.595,00 | 21,52 |
| nicht-Pfandbrief, gedeckt | 73.427.738,00 | 15,33 |
| Kommunalbehörde | 37.648.814,00 | 7,86 |
| Agency | 21.205.500,00 | 4,43 |
| staatlich garantiert | 20.114.555,00 | 4,20 |
| Pfandbriefe | 9.978.800,00 | 2,08 |
| supranational | 2.014.640,00 | 0,42 |
| Automobile | 1.615.933,00 | 0,34 |
| Finanzdienstleistung | 1.243.755,00 | 0,26 |
| Summe: | 442.085.291,00 | 92,29 |