

# UniInstitutionell Opti Cash M

## MaRisk-Report

Stichtag: 31.01.2012

Stammdaten	
Fondsart	Geldmarktfonds
ISIN	LU0274789303
Auflegungsdatum	01.12.2006
Fondsvermögen [EUR]	146.542.431,99

Portfolio Risikokennzahlen	korreliert	Korrelation=1
VaR ex ante* (99/1)	0,01 %	0,05 %
VaR ex ante* (99/63)**	0,06 %	0,42 %
VaR ex ante* (99/250)***	0,06 %	
VaR ex post (99/10)	0,03 %	

\* Quantilswert

\*\* 1 Tag skaliert mit Wurzel - Zeit

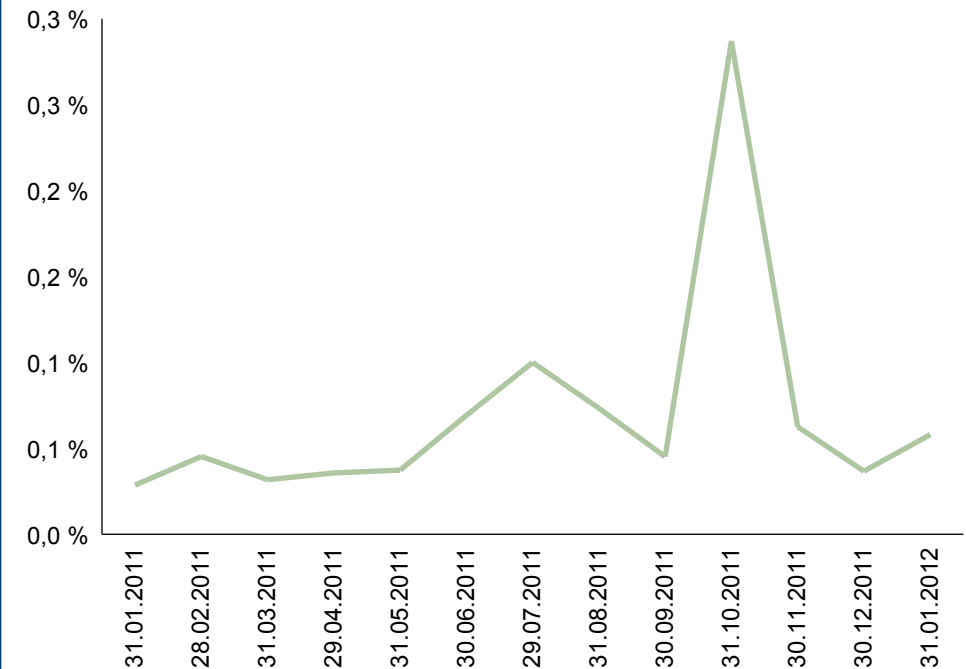
\*\*\* eigene Methode, unskaliert

Portfolio Kennzahlen	
Durchschnittsrating des Portfolios *	AA-
Ø-Rendite [%] **	0,92
Ø-Restlaufzeit [Jahre] **	0,08
Modified Duration [%] **	0,06

\* Eigene Berechnung (Union Comp Rating)

\*\* inkl. Zielfondsauflösung

### Entwicklung VaR ex ante (99/63) in den letzten 12 Monaten



# UniInstitutionell Opti Cash M

## MaRisk-Report

Stichtag: 31.01.2012

		Auswirkung in [%] FV
<b>vom DGRV empfohlene Standard-Szenarien (auf Sicht Jahresultimo) *</b>		
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	-0,07 %
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	-0,07 %
<b>vom DGRV empfohlene Standard-Szenarien (auf Sicht 250 Tage) *</b>		
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	-0,07 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende steigend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag +67 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -115 bp	-0,07 %
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 %
<b>vom DGRV empfohlene Stress-Szenarien (auf Sicht Jahresultimo) *</b>		
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	-0,07 %
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	-0,07 %
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	-0,07 %
<b>vom DGRV empfohlene Stress-Szenarien (auf Sicht 250 Tage) *</b>		
Szenario "Steigend"	Zinsveränderung nach 1 Tag +73 bp, nach 250 Tagen +304 bp	-0,07 %
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	-0,07 %
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: 31.01.2012

<b>Szenarien aus dem BVR Kompass (ad hoc)</b>		
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	-0,09 %
Aktienmarktszenario schlechte Entwicklung der Konjunktur	Wertverlust für Aktien: 40,37 %	-0,06 %
<b>Konjunktur Szenario (ad hoc)</b>		
schwerer konjunktureller Einbruch	Kombination von Stresstests: Aktien -40%; keine Zinsveränderungen; Maximumverlust aus Kreditspreads +100% / +150 bp; Rohstoffe -35%; Maximumverlust aus Volatilität +100% / -50%	-0,08 %
<b>Basel II Szenarien (ad hoc)</b>		
fondsanteiliger Zinsbuchbarwert	Zinstragender Anteil des Fonds zur Berücksichtigung im Zinsbuchbarwert der Bank	37,43 %
Zinsen +200bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um +200bp	-0,15 %
Zinsen -200bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um -200bp	0,05 %
<b>Historische Szenarien</b>		
Oktober 1987	Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 13.10.1987 bis 26.10.1987	-0,00 %
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	-0,01 %
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	-0,02 %
Mai 2006	Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 08.05.2006 bis 22.05.2006	-0,00 %

# UniInstitutionell Opti Cash M

## MaRisk-Report

Stichtag: 31.01.2012

Sensitivitäten verschiedener Risikofaktoren zur Abbildung von hypothetischen Szenarien		
Aktien +40%	Aufwertung aller Aktienmärkte um + 40%	0,06 %
Aktien -40%	Abwertung aller Aktienmärkte um -40%	-0,06 %
Kreditspreads +100%	Verdopplung aller Kreditspreads	-0,02 %
Kreditspreads -50%	Halbierung aller Kreditspreads	0,01 %
Kreditspreads +100bp	Erhöhung aller Kreditspreads um +100bp	-0,01 %
Kreditspreads -100bp	Reduktion der Kreditspreads um -100bp	0,01 %
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	-0,10 %
Zinsen -190bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um -190bp	0,05 %

# UniInstitutionell Opti Cash M

## MaRisk-Report

Stichtag: 31.01.2012

Emittenten Top 10	Marktwert in [EUR]	Anteil am FV [%]
BAYER AG	20.612.900,00	14,07
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	11.958.000,00	8,16
Allianz SE	11.936.520,00	8,15
SAP AG	10.623.700,00	7,25
BASF SE	10.580.400,00	7,22
MVV ENERGIE AG	10.557.800,00	7,20
REPSOL YPF S.A.	9.345.000,00	6,38
REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS S.A.	8.260.000,00	5,64
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	646.806,61	0,44
ABN AMRO BANK N.V.	298.093,39	0,20
<b>Summe:</b>	<b>94.819.220,00</b>	<b>64,70</b>

Länder Top 10	Marktwert in [EUR]	Anteil am FV [%]
Deutschland	74.200.513,11	50,63
Spanien	10.503.217,00	7,17
Portugal	8.300.284,00	5,66
Frankreich	1.034.627,52	0,71
Niederlande	685.069,52	0,47
Schweiz	507.558,90	0,35
Schweden	330.191,57	0,23
Belgien	270.886,68	0,18
Großbritannien	189.840,66	0,13
Dänemark	166.497,40	0,11
<b>Summe:</b>	<b>96.188.686,37</b>	<b>65,64</b>

# UniInstitutionell Opti Cash M

## MaRisk-Report

Stichtag: 31.01.2012

Branchen Top 10	Marktwert in [EUR]	Anteil am FV [%]
Gesundheitswesen	20.624.264,55	14,07
Versorgungsbetriebe	18.426.139,08	12,57
Nicht-Basiskonsumgüter	11.668.148,70	7,96
IT	10.623.700,00	7,25
Finanzwesen	10.342.745,63	7,06
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	10.009.640,16	6,83
Energie	9.991.806,61	6,82
Finanzdienstleistung	2.893.745,39	1,97
nicht verfügbar	690.825,84	0,47
nicht-Pfandbrief, gedeckt	340.026,45	0,23
<b>Summe:</b>	<b>95.611.042,41</b>	<b>65,24</b>