

InstitutionalOpti-Cash M

MaRisk-Report

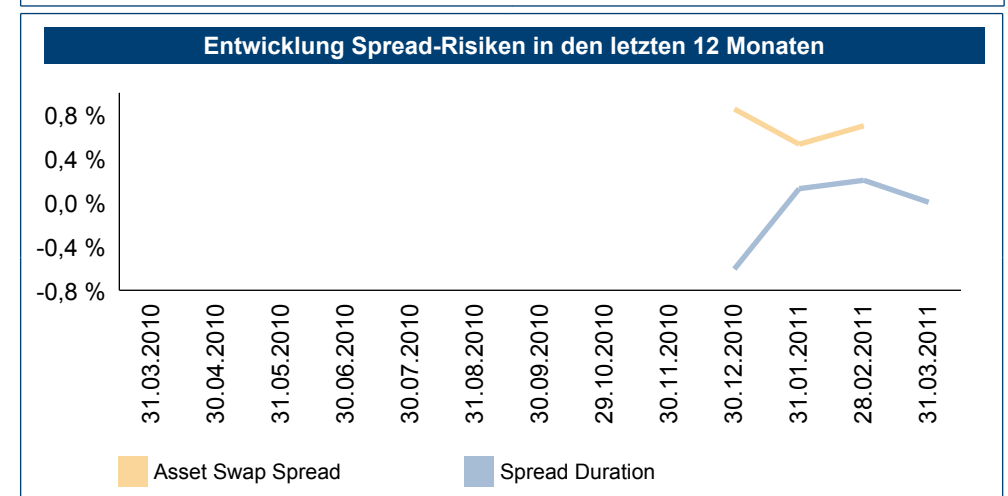
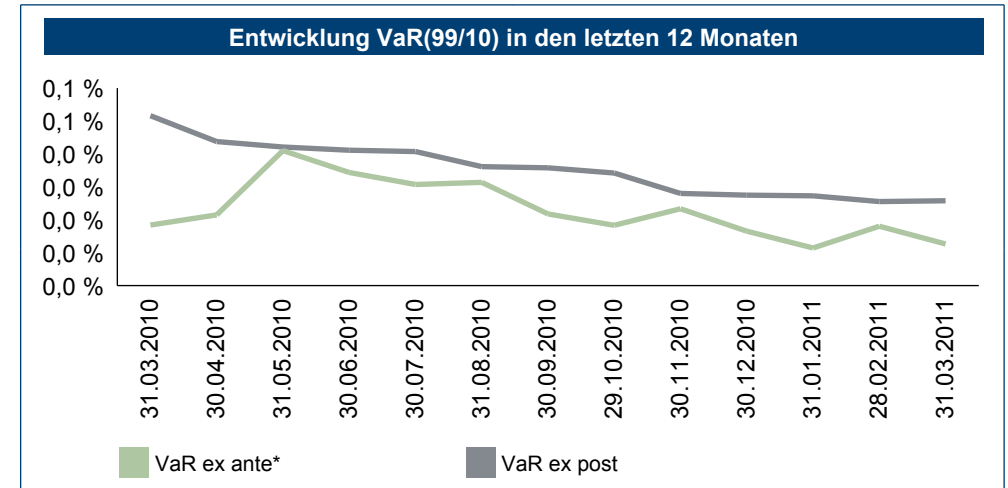
Stichtag: 31.03.2011

Stammdaten	
Fondsart	Geldmarktfonds
ISIN	LU0274789303
Auflegungsdatum	01.12.2006
Fondsvermögen [EUR]	69.947.789,00

Portfolio Risikokennzahlen	korreliert	Korrelation=1
VaR ex post (99/10)	0,03 %	
VaR ex ante (99/10)*		
Summe der Risikobeiträge (99/10)		0,00 %
Aktienrisiko	0,00 %	0,00 %
Zinsänderungsrisiko	0,00 %	0,00 %
Spread/Adressenrisiko	0,00 %	0,00 %
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	
Spread Duration	
Asset Swap Spread	

* VaR ex ante gem. Derivateverordnung



InstitutionalOpti-Cash M

MaRisk-Report

Stichtag: 31.03.2011

		Auswirkung in [%] FV
vom DGRV empfohlene Standard-Szenarien (auf Sicht Jahresultimo) *		
Szenario "Steigend"	Zinsveränderung nach 1 Tag +54 bp, nach 250 Tagen +130 bp	0,04 %
Szenario "Fallend"	Zinsveränderung nach 1 Tag -54 bp, nach 250 Tagen -190 bp	0,04 %
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	0,04 %
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	0,04 %
vom DGRV empfohlene Standard-Szenarien (auf Sicht 250 Tage) *		
Szenario "Steigend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen +130 bp	0,10 %
Szenario "Fallend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen -190 bp	0,10 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende steigend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag +53 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -114 bp	0,10 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende fallend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag -224 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +22 bp	0,10 %
vom DGRV empfohlene Stress-Szenarien (auf Sicht Jahresultimo) *		
Szenario "Steigend"	Zinsveränderung nach 1 Tag +73 bp, nach 250 Tagen +304 bp	0,04 %
Szenario "Fallend"	Zinsveränderung nach 1 Tag -98 bp, nach 250 Tagen -425 bp	0,04 %
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	0,04 %
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	0,04 %
vom DGRV empfohlene Stress-Szenarien (auf Sicht 250 Tage) *		
Szenario "Steigend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen +304 bp	0,10 %
Szenario "Fallend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen -425 bp	0,10 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende steigend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag +259 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre -136 bp	0,10 %
Szenario "Drehung kurzes Zinsende fallend"	Zinsveränderung nach 250 Tagen: bei 1 Tag -257 bp, 5 Jahre +/- 0 bp, ab 10 Jahre +191 bp	0,10 %

* Stand: DGRV-Zinsszenarien Version 3.2 vom 15.12.2010

InstitutionalOpti-Cash M

MaRisk-Report

Stichtag: 31.03.2011

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	-0,05 %
Aktienmarktszenario schlechte Entwicklung der Konjunktur	Wertverlust für Aktien: 40,37 %	-0,04 %
Basel II Szenarien		
Zinsen +130bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um +130bp	-0,05 %
Zinsen -190bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um -190bp	0,03 %
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	-0,01 %
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	-0,01 %
Mai 2006	Simulation der Bewegungen des Finanzmarktes vom 08.05.2006 bis 22.05.2006	-0,00 %

InstitutionalOpti-Cash M

MaRisk-Report

Stichtag: 31.03.2011

Hypothetische Szenarien verschiedener Risikofaktoren		
Aktien +20%	Aufwertung aller Aktienmärkte um + 20%	0,02 %
Aktien -20%	Abwertung aller Aktienmärkte um -20%	-0,02 %
Staatsanleihen vs Swaps +20bp	Parallelverschiebung der Government Zins-Kurven relativ zu den Swap-Kurven um +20bp	0,00 %
Staatsanleihen vs Swaps -20bp	Parallelverschiebung der Government Zins-Kurven relativ zu den Swap-Kurven um -20bp	0,00 %
Kreditspreads +100%	Verdopplung aller Kreditspreads.	0,00 %
Kreditspreads -50%	Halbierung aller Kreditspreads.	0,00 %
Kreditspreads +100bp	Erhöhung aller Kreditspreads um +100bp	0,00 %
Kreditspreads -100bp	Reduktion der Kreditspreads um -100bp	0,00 %
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)	-0,02 %
Zins Versteilung	Versteilung der Zinsstrukturkurve in Abhängigkeit von der Laufzeit (1 Tag -60bp, 1 Jahr +10bp, ab 10 Jahre +50bp, dazwischen lineare Interpolation)	0,02 %
Zinsen +100bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um +100bp	-0,04 %
Zinsen -100bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um -100bp	0,03 %
Zinsen +200bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um +200bp	-0,08 %
Zinsen -200bp	Parallelverschiebung aller Zinskurven um -200bp	0,03 %

InstitutionalOpti-Cash M

MaRisk-Report

Stichtag: 31.03.2011

Emittenten Top 10	Marktwert in [EUR]	Anteil am FV [%]
MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FINANZIARI	17.099.999,62	23,42
BASF SE	15.867.800,00	21,74
DEUTSCHE BANK AG	12.694.410,00	17,39
LUKOIL OIL COMPANY	10.823.100,00	14,83
Siemens AG	8.317.060,00	11,39
BAYER AG	7.922.800,00	10,85
ROYAL BANK OF SCOTLAND, LONDON EC3	912.050,51	1,25
ML, LONDON	64.692,86	0,09
Citigroup London Glob Market	-510.419,84	-0,70
VTB CAPITAL PLC	-668.523,15	-0,92
Summe:	72.522.970,00	99,35

Länder Top 10	Marktwert in [EUR]	Anteil am FV [%]
Deutschland	44.356.343,02	60,76
Italien	18.012.050,13	24,67
Russland	10.154.576,85	13,91
Summe:	72.522.970,00	99,35

Branchen Top 10	Marktwert in [EUR]	Anteil am FV [%]
Finanzwesen	30.403.810,52	41,65
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	16.052.816,76	21,99
Energie	10.154.576,85	13,91
Industrie	7.988.965,87	10,94
Gesundheitswesen	7.922.800,00	10,85
Summe:	72.522.970,00	99,35