



Halbjahresbericht zum 31. März 2016

UniRenta

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta	6
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluß- und Wirtschaftsprüfer	20

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 265 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,1 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.790 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.210 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind - von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 12.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Feri EuroRating Awards 2016 im November 2015 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Von Greenwich Associates erhielten wir den Titel „Quality Leader“ im institutionellen Geschäft. Ende November 2015 wurde der Union Investment Real Estate GmbH bei den Scope Awards eine Auszeichnung für „Retail Real Estate“ im Segment Offene Immobilienfonds verliehen.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern. Das Berichtshalbjahr begann mit einer Aufwärtsbewegung, nachdem die in den Vormonaten aufgekommenen Wachstumsängste bezüglich China nachließen und die Fed erklärte, an ihrem geplanten Zinserhöhungspfad festhalten zu wollen, jedoch in moderatem Tempo. Im Dezember 2015 machten die beiden großen Zentralbanken EZB und Fed schließlich ihre Ankündigungen wahr, wenn auch in unterschiedliche Richtungen. Während die Europäer ihre Geldpolitik weiter lockerten, entschied sich die Fed zu einer Straffung. Im ersten Quartal 2016 waren die internationalen Kapitalmärkte von kräftigen Kursausschlägen geprägt. Zum Jahresanfang wurden die Aktienmärkte, Rohstoffe und die risikobehafteten Rentensegmente in einen regelrechten Abwärtsstrudel gerissen. Dagegen waren Staatsanleihen aus den USA und den Euro-Kernländern als sichere Häfen gefragt. Auslöser waren der scheinbar nicht enden wollende Verfall des Ölpreises sowie unerwartet schwache US-Wirtschaftsdaten. All dies schürte Ängste vor einer Rezession in den Vereinigten Staaten. Der Januar 2016 war einer der schwächsten Jahresauftakte der Börsengeschichte. Im Februar und März kam es dann zu einer deutlichen Erholungsbewegung, als dank verbesserter US-Daten die konjunkturellen Befürchtungen nachließen und auch der Ölpreis wieder anzog. Besondere Unterstützung kam von der Geldpolitik, als im März die Europäische Zentralbank zahlreiche neue geldpolitische Maßnahmen und die Fed einen weit gemäßigteren Zinserhöhungspfad ankündigten. So konnten die internationalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr Zuwächse verzeichnen. Gleiches gilt auch für sämtliche Segmente des Rentenmarktes.

Rentenmärkte unter dem Einfluss der Geldpolitik

Die europäischen Staatsanleihemärkte standen in den vergangenen sechs Monaten weitgehend unter dem Eindruck der Europäischen Zentralbank (EZB). Nach einer turbulenten Marktphase gelang es den Währungshütern im Herbst, das Marktgeschehen wieder zu stabilisieren, indem sie weitere geldpolitische Maßnahmen ankündigten und im Dezember dann letztlich auch umsetzen. So wurde das Ankaufprogramm verlängert und der Einlagensatz weiter abgesenkt. Schwache Konjunkturdaten aus den USA und neuerliche Sorgen um China stützten die als sicher geltenden Kernanleihen. Papiere aus den Peripherieländern zeigten sich vom Ankaufprogramm gut unterstützt und waren ebenfalls gefragt. Ein über weite

Strecken des Berichtszeitraums stark fallender Ölpreis sorgte für rückläufige Inflationsraten und trieb den Währungshütern Sorgenfalten auf die Stirn. Im März 2016 gab die EZB deshalb erneut umfangreiche Maßnahmen bekannt. Der Leitzins wurde auf null Prozent, der Einlagensatz gar auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Darüber hinaus wurden den Banken Langfristender (TLTRO) in Aussicht gestellt, deren Verzinsung an das Kreditgeschäft gekoppelt ist. Eine höhere Darlehensvergabe wird durch einen geringeren Zins, der sogar negativ ausfallen könnte, rückvergütet. Dadurch soll das Wirtschaftswachstum angekurbelt und die Inflation in Richtung EZB-Zielwert von nahe zwei Prozent gebracht werden. Die große Überraschung war jedoch, dass die Notenbank nun auch Unternehmensanleihen aufkauft. Dazu wurde das Programm nochmals - auf nun 80 Milliarden monatlich - ausgeweitet. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 3,9 Prozent zu.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung von der US-Zinswende geprägt. In diesem Umfeld stiegen die Renditen für US-Schatzanweisungen zunächst an. Im Dezember erfolgte dann die erste Anhebung um 25 Basispunkte. Dazu gaben die Notenbanker bekannt, 2016 vier weitere Schritte folgen zu lassen. Schwache Konjunkturdaten ließen Anleger daran aber schon bald zweifeln. Die Pläne der Fed wurden sukzessive wieder ausgepreist und US-Staatsanleihen verbuchten kräftige Kursgewinne. Im ersten Quartal sah die Fed von einer zweiten Anhebung ab. Ende März erteilte Fed-Chefin Janet Yellen weiteren Leitzinserhöhungen vorerst eine Absage. Dies führte in den vergangenen sechs Monaten am Gesamtmarkt, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, in Summe zu einem Aufschlag von 2,4 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen war anfangs ebenfalls von deutlichen Verlusten geprägt. Für die Marktkorrektur waren vor allem unternehmensspezifische Probleme beim britisch/schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und der Abgasskandal bei Volkswagen verantwortlich. Zu diesem Zeitpunkt zeigten sich auch ernsthafte Liquiditätsprobleme. Da viele Handelsabteilungen ihre Bestände deutlich reduziert hatten, gab es zu diesem Zeitpunkt kaum Käufer am Markt, was für zusätzlichen Druck sorgte. Zwischenzeitlich gerieten auch Finanzanleihen unter Druck, hiervon war vor allem das Nachrangsegment betroffen. Zum Ende des Berichtszeitraums setzte allerdings eine umfangreiche Erholungsbewegung ein. Diese nahm ihren Anfang in wieder steigenden Rohstoffpreisen, womit eine allgemein höhere Risikobereitschaft der Investoren einherging. Darüber hinaus half das, die Verluste in der Energiebranche aufzuholen. Die Bekanntgabe der EZB, nun auch Unternehmensanleihen anzukaufen, sorgte schlussendlich für eine regelrechte Rallye. Industriewerte entwickelten sich dabei weitaus besser als Finanzanleihen, da letztere nicht unter das Ankaufprogramm fallen werden. Details dazu standen Ende März 2016 allerdings noch aus. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index verteuerten sich Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum um 3,7 Prozent.

Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) entwickelten sich sehr heterogen. Einfluss auf das Marktgeschehen hatten die stark nachgebenden Rohstoffpreise, die vielen Rohstoffexporteuren aus den Schwellenländern

große Probleme bereiteten. Russland mit dem Verfall des Rubels und auch Brasilien waren hiervon stark betroffen. Die Pläne der US-Notenbanken die Leitzinsen anzuheben waren anfangs ebenfalls ein großer Belastungsfaktor. Dass es dazu letztlich aber nur einmal kam und mit einer weiteren Anhebung zumindest vorerst nicht zu rechnen ist, hatte in Euro oder US-Dollar denominierte Anleihen aus den Schwellenländern in der zweiten Berichtshälfte regelrecht beflügelt. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich ein Plus von 6,4 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte unter Schwankungen wieder aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben zum Jahresende 2015 deutlich an Boden gewonnen, bevor sie im ersten Quartal dieses Jahres eine regelrechte Achterbahnfahrt durchliefen. Dabei standen Wachstumssorgen in Europa, den USA und China im Vordergrund, die von der Unsicherheit hinsichtlich der Notenbankpolitik in den Vereinigten Staaten noch verschärft wurden. Die Folge waren deutliche Kursabschläge. Ab Mitte Februar mehrten sich die positiven Signale hinsichtlich der US-Konjunktur. Ab März zeichnete sich zudem ab, dass die US-Notenbank Fed in ihrer Zinspolitik der kommenden Monate sehr vorsichtig zu Werke gehen dürfte, und die Märkte erholten sich. Zwischen dem 1. Oktober 2015 und dem 31. März 2016 gewann der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo 3,2 Prozent.

Zu den marktbestimmenden Themen zählten die Entscheidungen der großen Notenbanken. In der Eurozone legten die Aktienmärkte in Erwartung weiterer quantitativer Lockerungsmaßnahmen zunächst kräftig zu. Im Dezember 2015 gab die Europäische Zentralbank schließlich eine Verlängerung ihres Wertpapierankaufprogramms und eine Senkung der Einlagenzinsen bekannt. Die Marktteilnehmer hatten sich noch weitreichendere Maßnahmen erhofft. Zum Jahreswechsel kamen dann Befürchtungen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung auf. Auch die Möglichkeit, dass Großbritannien sich beim Referendum im Juni gegen einen Verbleib in der Europäischen Union entscheiden könnte, verunsicherte die Marktteilnehmer. Dass die EZB im März die geldpolitische Ausrichtung weiter lockerte, konnte dem Markt nur einen vorübergehenden Impuls geben. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50 Index im Berichtszeitraum folglich 2,9 Prozent.

In den USA richtete sich der Blick der Märkte auf die US-Notenbank Federal Reserve Fed. Zuerst reagierten die Märkte skeptisch auf die nahende Zinswende. Die sich verfestigende Klarheit, dass die Fed nach einem ersten Zinsschritt aber einen nur flachen Zinspfad verfolgen würde, führte schließlich jedoch zu deutlichen Kursgewinnen, sodass die Märkte im Dezember gelassen auf die erste Zinserhöhung seit gut zehn Jahren reagierten. Anfang 2016 kamen nach schwachen Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen Befürchtungen auf, dass die konjunkturelle Dynamik in den USA unerwartet deutlich abflauen könnte. Selbst eine Rezession wurde nicht mehr ausgeschlossen. Erschwerend hinzu

kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit bezüglich der künftigen Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Unter dem Strich verbesserte sich der marktbreite S&P 500 Index im Berichtshalbjahr um 7,3 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index kletterte gleichzeitig um 8,6 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index insgesamt 3,6 Prozent ab. Auch im Land der aufgehenden Sonne hatten sich seit dem Jahreswechsel Konjunktursorgen breit gemacht. Die Stärke des Yen-Wechselkurses kam erschwerend hinzu. Die Aktienmärkte der Schwellenländer wurden zunächst von der Aussicht auf die US-Zinswende belastet. Vor dem Hintergrund der zuletzt wieder gelockerten US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise konnten sie sich in den letzten beiden Monaten wieder erholen. Der MSCI Emerging Markets Index legte im Berichtszeitraum in lokaler Währung um 3,5 Prozent zu.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen - Gliederung nach Land/Region		
Vereinigte Staaten von Amerika	155.176.321,17	23,22
Deutschland	72.350.500,11	10,83
Italien	58.663.370,00	8,78
Großbritannien	42.757.969,09	6,40
Japan	41.095.372,88	6,15
Frankreich	31.287.813,46	4,68
Spanien	31.000.953,00	4,64
Kanada	30.107.636,06	4,51
Supranationale Institutionen	27.585.591,08	4,13
Philippinen	26.849.064,94	4,02
Niederlande	17.091.187,44	2,56
Mexiko	13.520.932,36	2,02
Belgien	12.847.150,00	1,92
Österreich	8.785.501,14	1,31
Irland	7.772.600,00	1,16
Australien	7.100.790,61	1,06
Luxemburg	4.586.580,66	0,69
Dänemark	3.767.115,25	0,56
Cayman Inseln	3.684.149,56	0,55
Sonstige ²⁾	10.192.695,80	1,53
Summe	606.223.294,61	90,72
2. Investmentanteile	45.400.475,08	6,79
3. Derivate	2.991.798,41	0,45
4. Bankguthaben	10.031.033,63	1,50
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.320.138,97	0,65
Summe	668.966.740,70	100,11
II. Verbindlichkeiten	-662.778,33	-0,11
III. Fondsvermögen	668.303.962,37	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,50 %.

Stammdaten des Fonds

UniRenta	
Auflegungsdatum	30.12.1968
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	24,82
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	32.000.672
Anteilwert (in Fondswährung)	20,88
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.16	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU3TB0000192	3,750% Australien S.144 v.14(2037)	AUD	6.000.000,00	0,00	0,00 %	109,9920	4.456.425,15	0,67
XS1000137544	4,125% Nestle Holdings Inc. EMTN v.13(2018)	AUD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	103,2640	3.486.528,46	0,52
							7.942.953,61	1,19

CAD

CA135087ZU15	2,750% Kanada v.11(2022)	CAD	10.000.000,00	0,00	0,00 %	111,2940	7.552.524,43	1,13
CA135087WL43	5,750% Kanada v.98(2029)	CAD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	148,7540	3.028.379,48	0,45
							10.580.903,91	1,58

CNH

HK0000116381	2,560% China v.12(2017)	CNH	500.000,00	0,00	0,00 %	98,9340	67.237,09	0,01
							67.237,09	0,01

DKK

DK0009923138	1,750% Dänemark v.14(2025)	DKK	25.000.000,00	0,00	0,00 %	112,2500	3.766.727,96	0,56
DK0009761645	4,000% Nykredit AS Pfe. v.05(2038) ²⁾	DKK	2.681,53	0,00	430,04 %	107,6000	387,29	0,00
							3.767.115,25	0,56

EUR

BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025) ³⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	103,7750	5.188.750,00	0,78
BE0000335449	1,000% Belgien Reg.S. v.15(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	100,5920	3.017.760,00	0,45
BE0000328378	2,250% Belgien v.13(2023) ³⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	116,0160	4.640.640,00	0,69
DE0001135226	4,750% Bundesrepublik Deutschland S.03 v.03(2034) ³⁾ ⁴⁾	EUR	20.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	171,7220	34.344.400,00	5,14
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland v.10(2042)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	158,5180	3.170.360,00	0,47
DE0001102333	1,750% Bundesrepublik Deutschland v.14(2024) ³⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	3.000.000,00 %	114,7130	6.882.780,00	1,03
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland v.14(2046)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	144,5770	3.614.425,00	0,54
FR0010301713	0,924% Credit Logement S.A. FRN Perp. ⁵⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	74,7730	2.243.190,00	0,34
XS1021817355	2,875% FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	103,9000	1.558.500,00	0,23
FR0010371401	4,000% Frankreich v.06(2038) ⁴⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	3.000.000,00 %	154,7340	7.736.700,00	1,16
FR0011962398	1,750% Frankreich v.14(2024) ³⁾	EUR	15.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	112,8740	16.931.100,00	2,53
IE00B453JD47	3,900% Irland v.13(2023)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	124,2820	6.214.100,00	0,93
IT0003644769	4,500% Italien v.04(2020)	EUR	11.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	116,6270	12.828.970,00	1,92
IT0004898034	4,500% Italien v.13(2023)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	125,6900	6.284.500,00	0,94
IT0004953417	4,500% Italien v.13(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	126,6870	6.334.350,00	0,95
IT0004889033	4,750% Italien v.13(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	135,8480	2.716.960,00	0,41
IT0004923998	4,750% Italien v.13(2044)	EUR	1.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	150,2260	1.502.260,00	0,22
IT0005069395	1,050% Italien v.14(2019)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	103,4040	5.170.200,00	0,77
IT0005028003	2,150% Italien v.14(2021)	EUR	12.500.000,00	12.500.000,00	0,00 %	109,3360	13.667.000,00	2,05

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.16	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
IT0005135840	1,450% Italien v.15(2022)	EUR	5.000.000,00	7.500.000,00	2.500.000,00	%	104,9570	5.247.850,00	0,79	
IT0005024234	3,500% Italien 14(2030)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	122,7820	4.911.280,00	0,73	
XS1385239006	3,875% Kolumbien v.16(2026)	EUR	1.300.000,00	5.300.000,00	4.000.000,00	%	100,8750	1.311.375,00	0,20	
NL0009712470	3,250% Niederlande v.11(2021)	EUR	2.000.000,00	0,00	8.000.000,00	%	118,5840	2.371.680,00	0,35	
NL0011220108	0,250% Niederlande v.15(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1950	2.003.900,00	0,30	
XS1264601805	1,100% Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	101,5040	1.319.552,00	0,20	
ES0000012932	4,200% Spanien v.05(2037)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	130,5380	2.610.760,00	0,39	
ES00000123B9	5,500% Spanien v.11(2021)	EUR	6.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	125,2880	7.517.280,00	1,12	
ES00000123K0	5,850% Spanien v.11(2022)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	130,0400	6.502.000,00	0,97	
ES00000126C0	1,400% Spanien v.14(2020)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	104,2969	4.171.876,00	0,62	
ES00000126B2	2,750% Spanien v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	5.000.000,00	4.000.000,00	%	112,0360	1.120.360,00	0,17	
ES00000127H7	1,150% Spanien v.15(2020)	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	%	103,4550	7.759.125,00	1,16	
								190.893.983,00	28,55	
GBP										
GB0004893086	4,250% Großbritannien v.00(2032)	GBP	4.200.000,00	0,00	0,00	%	131,4770	6.966.987,13	1,04	
GB00B7L95L19	1,750% Großbritannien v.12(2022)	GBP	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	%	104,3810	9.218.609,64	1,38	
GB00B84Z9V04	3,250% Großbritannien v.12(2044) ³⁾	GBP	8.000.000,00	0,00	1.500.000,00	%	119,5310	12.064.698,46	1,81	
GB00BN65R198	2,000% Großbritannien v.14(2020) ³⁾	GBP	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	105,2400	7.966.691,90	1,19	
GB00BHBFFH458	2,750% Grossbritannien v.14(2024) ⁴⁾	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00	%	111,2950	4.212.528,39	0,63	
								40.429.515,52	6,05	
JPY										
XS0307424274	2,350% Asian Development Bank (ADB) v.07(2027)	JPY	2.700.000.000,00	0,00	0,00	%	127,3300	26.849.064,94	4,02	
FR0010468652	1,800% Caisse Francaise de Financement Local EMTN Pfe. v.07(2017)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00	%	101,8040	3.975.296,34	0,59	
XS0295495245	1,850% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.07(2017)	JPY	1.100.000.000,00	0,00	0,00	%	101,8100	8.746.167,39	1,31	
XS0298916304	1,750% Development Bank of Japan Inc. INTL v.07(2017)	JPY	600.000.000,00	0,00	0,00	%	101,5500	4.758.453,62	0,71	
XS0159205995	1,700% Development Bank of Japan v.02(2022)	JPY	1.200.000.000,00	0,00	0,00	%	110,9190	10.394.936,81	1,56	
XS0171578502	1,050% Development Bank of Japan v.03(2023)	JPY	1.833.000.000,00	0,00	0,00	%	108,1800	15.486.172,92	2,32	
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00	%	122,4600	9.563.765,47	1,43	
XS0223267914	1,400% Europäische Investitionsbank v.05(2017)	JPY	1.500.000.000,00	0,00	0,00	%	101,8150	11.927.177,62	1,78	
XS0241594778	1,900% Europäische Investitionsbank v.06(2026)	JPY	1.150.000.000,00	0,00	0,00	%	120,5740	10.828.945,58	1,62	
US500769BN36	2,050% Kreditanstalt f. Wiederaufbau v.06(2026)	JPY	2.000.000.000,00	0,00	0,00	%	121,9000	19.040.062,23	2,85	
								121.570.042,92	18,19	
MXN										
MX0MGO0000G1	8,500% Mexican Bonos v.09(2018)	MXN	150.000.000,00	150.000.000,00	0,00	%	109,2230	8.391.613,23	1,26	
MX0MGO0000T4	4,750% Mexiko v.13(2018)	MXN	55.000.000,00	0,00	0,00	%	100,5840	2.833.555,29	0,42	
MX95PE1X00J5	7,470% Petroleos Mexicanos v.14(2026)	MXN	30.000.000,00	0,00	0,00	%	84,0410	1.291.375,57	0,19	
								12.516.544,09	1,87	
NZD										
XS0228575337	6,000% Inter-American Dev. Bank ND-Medium-Term Notes 2005(17)	NZD	7.500.000,00	0,00	0,00	%	105,6430	4.829.467,88	0,72	
								4.829.467,88	0,72	
SEK										
SE0004869071	1,500% Schweden S.1057 v.12(2023)	SEK	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	%	108,5010	2.349.396,42	0,35	
								2.349.396,42	0,35	
TRY										
TRT200618T18	8,300% Türkei v.13(2018)	TRY	2.300.000,00	0,00	0,00	%	97,3000	697.643,24	0,10	
								697.643,24	0,10	
USD										
US037833BS85	2,250% Apple inc. v.16(2021)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	102,0365	2.686.585,04	0,40	
XS1382378690	3,161% BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	USD	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	102,0400	2.328.453,57	0,35	
USF2893TAM83	5,625% Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp. ⁵⁾	USD	500.000,00	0,00	1.500.000,00	%	91,5000	401.527,12	0,06	
USG46747AA27	1,625% Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2017)	USD	2.700.000,00	0,00	0,00	%	99,9850	2.369.312,80	0,35	
XS1379107219	5,000% Kuwait Projects Co v.16(2023)	USD	1.500.000,00	2.200.000,00	700.000,00	%	99,8750	1.314.836,76	0,20	
XS0274355485	0,000% NIBC Bank NV/Electricity Vietnam CLN/LPN v.06(2016)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	70,7360	3.104.089,87	0,46	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.16	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
XS0303324585	5,375% Nord/LB Covered Finance Banks S.A. Pfe. v. 07(2017)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	104,5190	4.586.580,66	0,69	
US900123CK49	4,875% Türkei v.16(2026)	USD	3.000.000,00	3.800.000,00	800.000,00	%	101,4030	2.669.905,21	0,40	
US912810RN00	2,875% Vereinigte Staaten v. Amerika v.15(2045)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	105,3164	2.310.786,51	0,35	
US912828KD17	2,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.09(2019) ³⁾	USD	35.000.000,00	0,00	10.000.000,00	%	105,4531	32.393.008,38	4,85	
US912828NT32	2,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.10(2020) ³⁾	USD	10.812.000,00	0,00	0,00	%	106,0625	10.064.487,89	1,51	
US912828SV33	1,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022) ³⁾	USD	7.000.000,00	0,00	0,00	%	101,7031	6.248.217,26	0,93	
US912810QU51	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042) ³⁾	USD	11.700.000,00	0,00	0,00	%	111,3516	11.434.204,73	1,71	
US912828A834	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2020) ³⁾	USD	10.000.000,00	0,00	0,00	%	105,1133	9.225.318,68	1,38	
US912828VS66	2,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023) ³⁾	USD	30.146.000,00	0,00	5.500.000,00	%	106,3438	28.136.213,75	4,21	
US912810RE01	3,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044) ³⁾	USD	15.000.000,00	0,00	0,00	%	120,8281	15.906.809,51	2,38	
US912810RH32	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044) ³⁾	USD	7.000.000,00	0,00	0,00	%	110,2344	6.772.343,34	1,01	
US912810FE39	5,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028) ³⁾	USD	11.000.000,00	0,00	0,00	%	139,2500	13.443.479,02	2,01	
Summe verzinsliche Wertpapiere								155.396.160,10	23,25	
Summe börsengehandelte Wertpapiere								551.040.963,03	82,42	
Summe börsengehandelte Wertpapiere								551.040.963,03	82,42	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
CAD										
CA13509PCZ41	1,850% Canada Housing Trust v.11(2016)	CAD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,8650	3.422.400,92	0,51	
								3.422.400,92	0,51	
USD										
XS1204620915	1,875% Aareal Bank AG EMTN Pfe. v.15(2019)	USD	6.000.000,00	0,00	0,00	%	100,6180	5.298.472,88	0,79	
US084664CE94	1,450% Berkshire Hathaway Inc. v.16(2018)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,6700	883.535,19	0,13	
US14912L6P11	1,500% Caterpillar Financial Services Corporation v.16(2018)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	%	100,6070	441.491,14	0,07	
USU2339CCA46	2,000% Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2018)	USD	2.550.000,00	0,00	0,00	%	100,4600	2.248.314,90	0,34	
US3137EACA57	3,750% Federal Home Loan Mortgage Corporation v.09(2019)	USD	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	108,1860	9.494.997,37	1,42	
USG2440JAE58	7,250% GTL Trade Finance Inc. v.07(2017)	USD	500.000,00	0,00	500.000,00	%	101,6000	445.848,69	0,07	
US676167BH14	1,125% Österreichische Kontrollbank AG v.13(2018)	USD	10.000.000,00	0,00	5.000.000,00	%	100,1020	8.785.501,14	1,31	
US71656MBH16	5,500% Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2019)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	%	104,5000	275.144,81	0,04	
US71654QBE17	5,500% Petroleos Mexicanos v.12(2044)	USD	1.000.000,00	0,00	500.000,00	%	83,0900	729.243,46	0,11	
US748149AF82	2,750% Quebec, Provinz v.11(2021)	USD	17.500.000,00	5.500.000,00	0,00	%	104,8530	16.104.331,23	2,41	
US86562MAB63	2,934% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.16(2021)	USD	1.000.000,00	1.500.000,00	500.000,00	%	101,6395	892.044,06	0,13	
US90261XHK19	2,350% UBS AG (Stamford Branch) EMTN v.15(2020)	USD	3.000.000,00	0,00	300.000,00	%	100,6960	2.651.290,15	0,40	
US96122XAH17	2,000% Westpac Banking Corporation Reg.S. v.15(2020)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4330	2.644.365,46	0,40	
								50.894.580,48	7,62	
Summe verzinsliche Wertpapiere								54.316.981,40	8,13	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								54.316.981,40	8,13	
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
USD										
US52206BAC28	2,875% LeasePlan Corporation NV Reg.S. v.15(2019)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	98,5980	865.350,18	0,13	
								865.350,18	0,13	
Summe verzinsliche Wertpapiere								865.350,18	0,13	
Summe nicht notierte Wertpapiere								865.350,18	0,13	
Investmentanteile										
Gruppeneigene Investmentanteile										
LU0006041197	UniFavorit: Renten	ANT	890.000,00	520.000,00	0,00	EUR	26,1300	23.255.700,00	3,48	
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	ANT	50.000,00	0,00	0,00	EUR	104,3300	5.216.500,00	0,78	
LU1088284630	UniInstitutional CoCo Bonds FCP	ANT	21.061,00	21.061,00	0,00	EUR	98,2800	2.069.875,08	0,31	
LU0356243922	UniInstitutional Local EM Bonds	ANT	40.000,00	0,00	51.000,00	EUR	73,1100	2.924.400,00	0,44	
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit	ANT	260.000,00	0,00	231.000,00	EUR	45,9000	11.934.000,00	1,79	
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								45.400.475,08	6,80	
Summe der Anteile an Investmentanteilen								45.400.475,08	6,80	
Summe Wertpapiervermögen								651.623.769,69	97,48	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.16	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	CBT USD	38.200.000				322.483,32	0,05
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	CBT USD	-25.700.000				-161.145,67	-0,02
CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2016	CME USD	-50.000.000				-26.329,65	0,00
EUX Short Euro-BTP Future Juni 2016	EUX EUR	-42.300.000				-21.150,00	0,00
EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2016	EUX EUR	10.000.000				104.366,50	0,02
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	EUX EUR	-26.900.000				-189.210,00	-0,03
LIF Long Gilt Future Juni 2016	LIF GBP	4.400.000				9.437,30	0,00
TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2016	TIF JPY	2.000.000.000				-44.515,32	-0,01
10 Year Mini JGB Future Juni 2016	SIN JPY	2.000.000.000				7.809,71	0,00
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2016	EUX EUR	17.400.000				229.069,40	0,03
2YR Euro-Schatz 6% Future Juni 2016	EUX EUR	-90.600.000				84.587,60	0,01
2YR Treasury 6% Future Juni 2016	CBT USD	35.000.000				-14.399,03	0,00
2YR Treasury 6% Future Juni 2016	CBT USD	-20.000.000				-79.537,48	-0,01
5YR Treasury 6% Future Juni 2016	CBT USD	30.000.000				294.837,20	0,04

Optionsrechte

Put on 2YR Treasury 6% Future April 2016/109,00	CBT USD	Anzahl -200			EUR	0,0156	-5.485,34	0,00
Put on 3MO Eurodollar Future April 2016/98,875	CME USD	Anzahl -2.000			EUR	0,0025	-10.970,69	0,00
Put on 3MO Eurodollar Future April 2016/99,000	CME USD	Anzahl 2.000			EUR	0,0025	10.970,69	0,00
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,750	CME USD	Anzahl 400			EUR	0,0550	48.271,02	0,01
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,875	CME USD	Anzahl -800			EUR	0,0850	-149.201,33	-0,02
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/99,000	CME USD	Anzahl 400			EUR	0,1275	111.901,00	0,02

Summe der Zins-Derivate

521.789,23 0,09

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD	-900.000,00	-109,77	0,00
CAD	-23.500.000,00	54.126,23	0,01
GBP	-5.300.000,00	25.516,47	0,00
HRK	-51.600.000,00	-14.749,57	0,00
JPY	-800.000.000,00	131.238,22	0,02
MXN	-230.400.000,00	-150.672,02	-0,02
NZD	-8.200.000,00	-69.492,06	-0,01
PLN	-29.200.000,00	-98.529,87	-0,01
SEK	-125.300.000,00	14.070,14	0,00
TRY	-15.000.000,00	-31.493,74	0,00
USD	-103.400.000,00	1.081.951,92	0,16

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

CAD	15.000.000,00	-52.046,60	-0,01
GBP	9.100.000,00	-170.431,78	-0,03
HRK	51.600.000,00	116.064,25	0,02
JPY	8.319.157.000,00	-948.671,33	-0,14
MXN	250.000.000,00	131.216,95	0,02
PLN	29.200.000,00	103.296,53	0,02
SEK	125.300.000,00	59.225,02	0,01
USD	127.500.000,00	-2.449.007,43	-0,37

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.16	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

AUD / NZD		20.042.086,20	-22.400.000,00				-112.929,10	-0,02
CAD / USD		20.330.000,00	-14.967.744,58				660.782,79	0,10
GBP / USD		10.400.000,00	-14.846.270,40				97.081,27	0,01
JPY / GBP		850.800.000,00	-5.363.197,12				-102.549,66	-0,02
JPY / USD		1.701.000.000,00	-15.132.532,43				47.938,37	0,01
MXN / USD		320.000.000,00	-17.807.776,87				604.593,89	0,09
NOK / SEK		128.200.000,00	-125.257.104,90				-16.927,51	0,00
NZD / AUD		11.300.000,00	-9.983.366,65				142.799,69	0,02
TRY / USD		31.000.000,00	-10.552.405,73				129.586,31	0,02
USD / CAD		15.299.793,60	-20.330.000,00				-369.326,78	-0,06
USD / GBP		14.973.241,92	-10.400.000,00				14.340,64	0,00
USD / JPY		15.296.968,93	-1.701.000.000,00				96.056,52	0,01
USD / MXN		31.365.795,11	-550.000.000,00				-376.892,00	-0,06
USD / SAR		11.159.231,61	-42.000.000,00				-11.801,83	0,00
USD / TRY		11.771.551,19	-35.000.000,00				-279.224,80	-0,04

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

ARS / USD		36.290.000,00	-1.900.000,00				85.772,73	0,01
-----------	--	---------------	---------------	--	--	--	-----------	------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen

Call on EUR/USD April 2016/1,162	OTC ¹⁾	EUR	-20.250.000,00		EUR	0,0011	-21.525,75	0,00
Call on EUR/USD April 2016/1,165	OTC ¹⁾	EUR	-20.300.000,00		EUR	0,0029	-59.194,80	-0,01

Summe der Devisen-Derivate

-1.739.918,46 -0,27

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/0.7210% 02.09.2016	OTC ¹⁾	USD	0,00				-82,50	0,00
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.4320% 21.07.2025	OTC ¹⁾	USD	0,00				-263.723,42	-0,03
SWAP 1.5050%/LIBOR (JPY) 6 Monate 25.11.2044	OTC ¹⁾	JPY	0,00				2.986.901,56	0,44

Summe der Zinsswaps

2.723.095,64 0,41

Credit Default Swaps

Protection Seller

BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v. 16(2020)	OTC ¹⁾	EUR	20.000.000,00				1.486.832,00	0,22
---	-------------------	-----	---------------	--	--	--	--------------	------

Summe der Credit Default Swaps

1.486.832,00 0,22

Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	5.874.319,72					5.874.319,72	0,88
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.184.798,46					1.184.798,46	0,18
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AED	4.869,62					1.163,70	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	59.214,19					39.985,27	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	595.064,36					403.816,75	0,06
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	840.961,31					770.746,32	0,12
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	266.360,35					36.204,53	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	1.944,34					220,01	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	79.314,43					18.518,86	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.16	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	57.731.906,13				450.869,19	0,07
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	55.303,14				2.832,63	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	37.938,81				23.124,96	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	27.152,08				357,22	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	49.198,37				32.071,95	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	44.307,18				1.105,67	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	8.927,82				2.783,16	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.348.062,41				1.183.133,59	0,18
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	83.447,95				4.981,64	0,00
	Summe der Bankguthaben						10.031.033,63	1,51
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						10.031.033,63	1,51
	Sonstige Vermögensgegenstände							
	Sonstige Forderungen	EUR	53.343,10				53.343,10	0,01
	Zinsansprüche	EUR	4.234.359,81				4.234.359,81	0,63
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	32.436,06				32.436,06	0,00
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						4.320.138,97	0,64
	Sonstige Verbindlichkeiten							
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-102.496,59				-102.496,59	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-560.281,74				-560.281,74	-0,08
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-662.778,33	-0,10
	Fondsvermögen						668.303.962,37	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	20,88
Umlaufende Anteile	STK	32.000.672,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,45

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
			Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
0,800 % Belgien Reg.S. v.15(2025)	EUR	5.000.000	5.188.750,00		5.188.750,00
1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022)	USD	5.000.000	4.463.012,33		4.463.012,33
1,750 % Frankreich v.14(2024)	EUR	10.000.000	11.287.400,00		11.287.400,00
1,750 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2024)	EUR	6.000.000	6.882.780,00		6.882.780,00
2,000 % Großbritannien v.14(2020)	GBP	6.000.000	7.966.691,90		7.966.691,90
2,250 % Belgien v.13(2023)	EUR	4.000.000	4.640.640,00		4.640.640,00
2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2020)	USD	10.000.000	9.225.318,68		9.225.318,68
2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	USD	27.500.000	25.666.618,40		25.666.618,40
2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.10(2020)	USD	10.812.000	10.064.487,89		10.064.487,89
2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.09(2019)	USD	35.000.000	32.393.008,38		32.393.008,38
3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042)	USD	11.700.000	11.434.204,73		11.434.204,73
3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	7.000.000	6.772.343,34		6.772.343,34
3,250 % Großbritannien v.12(2044)	GBP	8.000.000	12.064.698,46		12.064.698,46
3,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	15.000.000	15.906.809,51		15.906.809,51
4,750 % Bundesrepublik Deutschland S.03 v.03(2034)	EUR	18.500.000	31.768.570,00		31.768.570,00
5,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028)	USD	11.000.000	13.443.479,02		13.443.479,02
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR			209.168.812,63		209.168.812,63

Gattungsbezeichnung	Faktor
4,000% Nykredit AS Pfe. v.05(2038)	1,0000

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Wertpapiere werden mit unten stehenden Faktoren gewichtet.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.
- Variabler Zinssatz

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2016 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2016
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2016

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Arabische Emirate Dirham	AED	4,184600 = 1 Euro (EUR)
Argentinischer Peso	ARS	16,578300 = 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,480900 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,792600 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,357100 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,450100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,837500 = 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	140,226000 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	4,282900 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	128,045800 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,473600 = 1 Euro (EUR)
Kroatische Kuna	HRK	7,516100 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,523600 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	3,207800 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,640600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,423500 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,240200 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,468400 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	76,009400 = 1 Euro (EUR)
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	4,272000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	9,236500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,091100 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,534000 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,751100 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	40,072700 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	27,033000 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	314,030000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,139400 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
SIN	Stock Exchange of Signapore
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueinordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

CHF

CH0100128385	2,750% International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.09(2019)	CHF		0,00	5.000.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

EUR

XS1072141861	3,500% Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS1369278251	1,250% Amgen Inc. v.16(2022)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS1290851184	0,621% Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1375956569	1,373% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
DE000A1YCQ03	2,250% Bundeslaender Nr. 43 v.13(2023)	EUR		0,00	69.000,00
FR0012821924	0,810% Cap Gemini S.A. Reg.S. FRN v.15(2018) ¹⁾	EUR		0,00	1.600.000,00
XS1377682676	1,875% Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00
XS1057487875	2,625% FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.14(2019)	EUR		0,00	1.700.000,00
FR0011059088	3,250% Frankreich v.10(2021)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS0930010524	3,750% Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
IE0034074488	4,500% Irland v.04(2020)	EUR		0,00	5.000.000,00
IT0005004426	2,350% Italien ILB Reg.S. v.14(2024) ¹⁾	EUR		0,00	5.000.000,00
PTOTEYOE0007	3,850% Portugal v.05(2021)	EUR		0,00	5.000.000,00
PTOTEQOE0015	5,650% Portugal v.13(2024)	EUR		3.500.000,00	3.500.000,00
XS1219499032	3,500% RWE AG Reg.S. Fix-to-float v.15(2075) ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
E500000123X3	4,400% Spanien v.13(2023)	EUR		0,00	966.000,00
FR0013139482	1,625% Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		700.000,00	700.000,00
GBP					
GB00B39R3F84	4,500% Großbritannien v.08(2019)	GBP		0,00	6.000.000,00
XS0138034631	5,500% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.00(2015)	GBP		0,00	8.000.000,00
XS1064797126	3,000% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.14(2019)	GBP		0,00	1.000.000,00
SEK					
SE0001517699	3,000% Schweden v.05(2016)	SEK		0,00	25.000.000,00
USD					
XS1221677120	4,500% OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	USD		0,00	1.300.000,00
US71645WAT80	3,875% Petrobras Global Finance BV v.11(2016)	USD		0,00	5.000.000,00
US900123CJ75	4,250% Türkei v.15(2026)	USD		0,00	1.680.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1255435379	0,409% DH Europe Finance S.A. FRN v.15(2017) ¹⁾	EUR		0,00	2.900.000,00
XS1196817156	1,500% Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	EUR		0,00	2.500.000,00

USD

USU2339CBK37	2,875% Daimler Finance North America LLC Reg.S. EMTN v.14(2021)	USD		0,00	1.000.000,00
US30231GAU67	1,439% Exxon Mobil Corporation v.16(2018)	USD		2.100.000,00	2.100.000,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Australien Perp.	AUD	11.150
Basiswert(e) Eurodollar (USD) 3 Monate	USD	44.654
Basiswert(e) Japan 5.333 v.14(2024)	JPY	4.760.320
Basiswert(e) LIBOR (GBP) 3 Monate	GBP	173.720
Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien Perp.	EUR	112.973
Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019)	EUR	67.855
Basiswert(e) Synth. Anleihe US T-Bond (Long) Note	USD	40.988
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Australien 6%	AUD	7.614
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	339.751
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR französische Bundesanleihe 6% Perp.	EUR	64.650
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Grossbritannien 7% Synth. Anleihe	GBP	37.717
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Japan 6%	JPY	8.667.070
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR US T-Bond Note	USD	311.477
Basiswert(e) Synth. Anleihe 2YR US Treasury 6%	USD	111.922
Basiswert(e) Synth. Anleihe 30YR Bundesanleihe 4% (Euro-BUXL)	EUR	37.140
Basiswert(e) Synth. Anleihe 30YR US T-Bond Note 6%	USD	40.509
Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR Bundesanleihe 6% Synth. Anleihe	EUR	13.004

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR US T-Bond Note	USD	145.636		
	Basiswert(e) Synthetische Anleihe 20YR US Treasury 6%	USD	9.923		
	Basiswert(e) Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	USD	42.388		

Verkaufte Kontrakte

	Basiswert(e) Australien Perp.	AUD	11.199		
	Basiswert(e) Eurodollar (USD) 3 Monate	USD	108.820		
	Basiswert(e) LIBOR (GBP) 3 Monate	GBP	173.478		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien Perp.	EUR	53.542		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019)	EUR	310.674		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe Kanada 10 Jahre 6% -Underlying-	CAD	34.808		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	1.462.170		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Grossbritannien 7% Synth. Anleihe	GBP	52.557		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR US T-Bond Note	USD	679.906		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 2YR Euro-Schatz 6%	EUR	83.308		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 2YR US Treasury 6%	USD	43.703		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 30YR Bundesanleihe 4% (Euro-BUXL)	EUR	11.848		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR Bundesanleihe 6% Synth. Anleihe	EUR	13.227		
	Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR US T-Bond Note	USD	206.094		
	Basiswert(e) Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	USD	147.679		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	189.199
CAD	EUR	53.590
CHF	EUR	63.019
CNH	EUR	8.403
GBP	EUR	164.209
HUF	EUR	4.026
ILS	EUR	4.083
JPY	EUR	314.661
MXN	EUR	110.368
NOK	EUR	221.601
NZD	EUR	144.455
PLN	EUR	43.642
RUB	EUR	12.517
SEK	EUR	31.518
TRY	EUR	52.157
USD	EUR	602.895
ZAR	EUR	61.597

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	172.231
CAD	EUR	48.911
CHF	EUR	72.948
CNH	EUR	8.529
GBP	EUR	147.859
ILS	EUR	8.177
JPY	EUR	261.710
MXN	EUR	112.641
NOK	EUR	237.659
NZD	EUR	180.576
PLN	EUR	43.188
RUB	EUR	13.504
SEK	EUR	30.411
TRY	EUR	52.441
USD	EUR	582.886
ZAR	EUR	61.653

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'					
Kauf / Verkauf					
AUD / CAD		CAD	30.903		
AUD / CHF		CHF	9.349		
AUD / GBP		GBP	16.025		
AUD / JPY		JPY	1.296.000		
AUD / NZD		NZD	88.648		
AUD / USD		USD	63.785		
CAD / AUD		AUD	31.290		
CAD / GBP		GBP	5.249		
CAD / NZD		NZD	11.500		
CAD / USD		USD	45.294		
CHF / AUD		AUD	13.100		
CHF / GBP		GBP	4.792		
CHF / HUF		HUF	2.488.800		
CNH / USD		USD	23.756		
GBP / AUD		AUD	33.209		
GBP / CAD		CAD	10.500		
GBP / SEK		SEK	317.300		
GBP / TRY		TRY	15.000		
GBP / USD		USD	59.410		
HUF / CHF		CHF	8.650		
ILS / USD		USD	7.600		
JPY / AUD		AUD	15.607		
JPY / NOK		NOK	37.491		
JPY / NZD		NZD	10.990		
JPY / USD		USD	139.382		
MXN / USD		USD	140.987		
NOK / JPY		JPY	541.800		
NZD / AUD		AUD	48.040		
NZD / CAD		CAD	10.414		
NZD / JPY		JPY	856.000		
NZD / SEK		SEK	79.892		
NZD / USD		USD	7.323		
PLN / USD		USD	8.860		
RON / USD		USD	9.033		
RUB / USD		USD	56.928		
SAR / USD		USD	11.198		
SEK / GBP		GBP	25.990		
SEK / NZD		NZD	14.100		
SEK / USD		USD	9.127		
SGD / USD		USD	4.449		
THB / USD		USD	4.459		
TRY / USD		USD	18.822		
USD / AUD		AUD	92.690		
USD / CAD		CAD	53.632		
USD / CNH		CNH	96.782		
USD / GBP		GBP	39.840		
USD / ILS		ILS	46.605		
USD / JPY		JPY	16.952.196		
USD / MXN		MXN	2.472.373		
USD / NZD		NZD	32.555		
USD / RON		RON	17.700		
USD / RUB		RUB	3.749.569		
USD / SAR		SAR	42.000		
USD / SEK		SEK	74.000		
USD / SGD		SGD	6.200		
USD / TRY		TRY	43.000		
USD / ZAR		ZAR	275.000		
ZAR / USD		USD	20.325		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

CLP / USD		CLP	12.962.900		
COP / USD		COP	52.524.700		
IDR / USD		IDR	62.150.000		
INR / USD		INR	300.196		
TWD / USD		TWD	139.524		
USD / CLP		CLP	11.464.050		
USD / COP		USD	16.500		
USD / IDR		IDR	63.404.000		
USD / INR		USD	9.100		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%, Synth. Anleihe 10YR US T-Bond Note, Synth. Anleihe EUR 2YR Euro-Schatz 6%, Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)			414		
---	--	--	-----	--	--

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR		285		
---	-----	--	-----	--	--

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%, Synth. Anleihe 10YR US T-Bond Note, Synth. Anleihe EUR 2YR Euro-Schatz 6%			129		
--	--	--	-----	--	--

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/JPY December 2015/135,00	EUR		42		
Call on EUR/JPY November 2015/134,60	EUR		61		
Call on EUR/USD Februar 2016/1,13	EUR		51		
Call on USD/JPY Dezember 2015/123,00	EUR		100		
Call on USD/JPY Januar 2016/126,50	EUR		39		

Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/USD Februar 2016/1,063	EUR		210		
Put on USD/JPY Dezember 2015/119,50	EUR		62		

Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/USD April 2016/1,162	EUR		59		
Call on EUR/USD April 2016/1,165	EUR		24		
Call on EUR/USD Februar 2016/1,13	EUR		142		
Call on USD/JPY Dezember 2015/123,00	EUR		110		

Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/JPY Dezember 2015/129,40	EUR		44		
Put on EUR/JPY November 2015/131,00	EUR		48		
Put on EUR/USD Februar 2016/1,063	EUR		286		
Put on USD/JPY Januar 2016/119,20	EUR		44		

Credit Default Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020), Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	EUR		75.000		
---	-----	--	--------	--	--

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Protection Buyer					
	Basiswert(e) Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020), Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior.Financial S24 5Yr Index CDS v.16(2020), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.15(2020), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.15(2020), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	EUR	115.000		
	Basiswert(e) J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX NA.IG S25 5Yr Index CDS v.16(2020)	USD	10.000		
Zinsswaps					
	Basiswert(e) HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8000%	HKD	130.000		

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
3,250 % Frankreich v.10(2021)	EUR	5.084
3,250 % Großbritannien v.12(2044)	GBP	10.976
3,250 % Niederlande v.11(2021)	EUR	5.940
5,500 % Spanien v.11(2021)	EUR	8.884
1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022)	USD	4.928
2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	USD	4.762

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	20,88
Umlaufende Anteile	STK	32.000.672,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Frankfurt am Main, 1. April 2016

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon (069) 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 238,270 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2015)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main)

Prof. Stefan Mittnik, Ph.D.
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)
Ludwig-Maximilians-Universität München

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Dr. Daniel Günnewig
Björn Jesch
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Quoniam Asset Management GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Immo Kapitalanlage AG.

Herr Professor Stefan Mittnik ist unabhängiges Mitglied im Aufsichtsrat der Union Investment Institutional GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Vertriebs- und Zahlstellen in der Bundesrepublik Deutschland:

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

sowie die den vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute

**Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds
UniRenta
im Großherzogtum Luxemburg:**

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Nur Vertriebsstelle:
Union Investment Luxembourg S.A.
308 route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Sitz: Großherzogtum Luxemburg

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

VOLKSBANK WIEN AG
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 3.646 Millionen

Eigenmittel:
EUR 16.555 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2015)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand: 31. März 2016,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de