

Pfau-StrategieDepot UI

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2015



Kapitalverwaltungsgesellschaft:



Verwahrstelle:



Beratung und Vertrieb:



Kurzübersicht über die Partner des Pfau-StrategieDepot UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0
Telefax: 069/710 43-700
www.universal-investment.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,–

Eigenmittel:

EUR 47.982.000,– (Stand: September 2014)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach
Alexander Tannenbaum, Offenbach
Bernd Vorbeck (Sprecher), Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Vorsitzender,
Bankier i.R., Bühl-Neusatz

Dr. Hans-Walter Peters,
stellv. Vorsitzender Persönlich haftender Gesellschafter des
Bankhauses Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg,
Geschäftsführer der BERENBERG Beteiligungsholding GmbH,
Hamburg

Prof. Dr. Harald Wiedmann, Rechtsanwalt, Berlin

Ole Klose,
Geschäftsführer der Lampe UI Beteiligungs GmbH, Düsseldorf

Michael O. Bentlage,
Partner der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA,
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Sprecher der persönlich haftenden Gesellschafter der
Bankhaus Lampe KG, Düsseldorf

2. Verwahrstelle

Name:

UBS Deutschland AG

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4 · OpernTurm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42 · 60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0 · Telefax: 069/21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 443.600.000,– (Stand: 31.12.2014)

Haupttätigkeit:

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften,
insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs-
und Effektengeschäften

3. Beratung und Vertrieb

Name:

Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG

Postanschrift:

Neuer Platz 1 · 33098 Paderborn

Telefon: 052 51/294-0 · Telefax: 052 51/294-188
www.volksbank-phd.de

4. Anlageausschuss

Dr. Friedrich Keine, Mitglied des Vorstandes,
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Paderborn

Karsten Pohl,
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Paderborn

Dieter Schulte,
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Paderborn

Stephan Willhoff,
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Paderborn

Thomas Wulf,
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Paderborn

Stefan Kraft,
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Paderborn

Jens Freytag,
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Höxter

Sandra Ostmann,
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Detmold

Jürgen Cronberg,
Bankverein Werther, Zweigniederlassung der
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Bielefeld

Georg Gampe,
UBS Deutschland AG, Frankfurt am Main

WKN: A0JELE / ISIN: DE000A0JELE0

Stand: 31. Dezember 2015

Vermögensübersicht zum 31.12.2015

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	98.886.052,58	100,33
1. Aktien	5.439.005,54	5,52
Bundesrepublik Deutschland	2.379.870,20	2,41
Frankreich	247.173,00	0,25
Großbritannien	622.356,58	0,63
Niederlande	469.278,00	0,48
Schweiz	243.409,53	0,25
Spanien	129.790,30	0,13
USA	1.347.127,93	1,37
2. Anleihen	42.229.384,57	42,84
< 1 Jahr	5.781.342,48	5,87
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.968.221,30	18,23
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.125.271,25	13,32
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.354.549,54	5,43
3. Zertifikate	3.718.645,30	3,77
EUR	3.718.645,30	3,77
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	476.608,26	0,48
CHF	470.685,79	0,48
EUR	5.922,47	0,01
5. Investmentanteile	28.093.927,43	28,50
EUR	25.293.730,32	25,66
USD	2.800.197,11	2,84
6. Derivate	./180.067,00	./0,18
7. Bankguthaben	18.734.708,31	19,01
8. Sonstige Vermögensgegenstände	373.840,17	0,38
II. Verbindlichkeiten	./320.725,02	./0,33
III. Fondsvermögen	98.565.327,56	100,00

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
--	------	-----------------------	---	-----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

Bestandspositionen **79.957.571,10** **81,12**

Börsengehandelte Wertpapiere **45.107.302,67** **45,76**

Aktien **5.439.005,54** **5,52**

Novartis AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	3.030	3.030	0	86,800	243.409,53	0,25

Allianz SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	3.350	0	0	163,550	547.892,50	0,56
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	3.460	3.460	0	70,720	244.691,20	0,25
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	4.700	0	0	52,590	247.173,00	0,25
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	11.820	11.820	0	25,955	306.788,10	0,31
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	8.080	15.200	7.120	30,615	247.369,20	0,25
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	3.400	0	0	75,620	257.108,00	0,26
ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24	NL0000303600	37.200	37.200	0	12,615	469.278,00	0,48
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	3.520	2.180	0	133,900	471.328,00	0,48
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	12.601	360	0	10,300	129.790,30	0,13
Royal Dutch Shell Reg. Shs Class A EO 0,07	GB00B03MLX29	16.870	8.435	8.435	21,185	357.390,95	0,36
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	3.390	3.390	0	89,880	304.693,20	0,31

GlaxoSmithKline PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares LS 0,25	GB0009252882	14.083	25.183	11.100	13,840	264.965,63	0,27

Alcoa Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 1	US0138171014	33.500	14.600	0	9,960	305.773,46	0,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	250	250	0	790,300	181.062,13	0,18
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	3.450	1.780	0	107,320	339.309,02	0,34
Procter & Gamble Co., The Reg. Shs. o.N.	US7427181091	7.100	3.600	0	80,070	520.983,32	0,53

Verzinsliche Wertpapiere **38.610.772,57** **39,17**

1,7500 % Anglo American Capital PLC		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Medium-T. Notes 13(17)	XS0995039806	1.000	300	0	87,740	877.400,00	0,89
2,8750 % ArcelorMittal S.A. EO-							
Medium-Term Notes 14(20)	XS1084568762	487	0	0	80,975	394.348,25	0,40
1,0000 % BMW Finance N.V.							
EO-Medium-Term Notes 13(16)	XS0877622380	1.000	0	0	100,661	1.006.610,00	1,02
0,8750 % BMW Finance N.V.							
EO-Medium-Term Notes 15(20)	XS1321956333	1.000	1.000	0	99,946	999.460,00	1,01
1,2500 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.)							
EO-Med.-Term Notes 13(18)	XS0935287275	1.000	0	0	101,824	1.018.240,00	1,03
1,5000 % Bundesrep. Deutschland							
Inflationsindex. Anl.v.06(16)	DE0001030500	650	0	0	99,070	749.312,48	0,76
2,5000 % Conti-Gummi Finance B.V.							
EO-Medium-T. Nts 13(13/17)	XS0972719412	500	0	0	102,597	512.985,00	0,52
3,0000 % Continental AG EO-							
Medium Term Nts v.13(13/18)	XS0953199634	500	0	0	106,513	532.565,00	0,54
1,7500 % Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlkbk							
EO-Medium-Term Notes 14(19)	XS1020295348	500	0	0	104,414	522.070,00	0,53
0,6250 % Daimler AG							
Medium Term Notes v.15(20)	DE000A168650	1.000	1.000	0	99,365	993.650,00	1,01
0,2810 % Danone S.A. EO-							
FLR Med.-T. Notes 15(20)	FR0012432904	300	0	0	99,522	298.566,00	0,30
1,1250 % Deutsche Lufthansa AG							
MTN v.14(19)	XS1109110251	1.300	0	0	100,151	1.301.963,00	1,32
1,5000 % Deutsche Post AG							
Medium Term Notes v.13(18)	XS0977500767	1.000	0	0	103,020	1.030.200,00	1,05
1,0000 % DVB Bank SE MTN v.15(19)	XS1267056890	700	700	0	100,139	700.973,00	0,71
1,6250 % DVB Bank SE MTN-IHS v.13(18)	XS0937197431	500	0	0	102,019	510.095,00	0,52
2,4000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.							
Nachr.-MTN-IHS A.124 v.12(17)	DE000DZ1JPP0	930	0	0	101,005	939.346,50	0,95

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,7500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Nachr.-MTN-IHS A.81 v.12(17)	DE000DZ1JMM4	EUR 1.702	EUR 50	EUR 0	% 101,540	1.728.210,80	1,75
2,3750 % Fresenius Finance B.V. EO-Notes 14(19) Reg.S	XS1013954646	1.300	300	0	105,131	1.366.703,00	1,39
1,0000 % GE Capital European Funding EO-Medium-T. Notes 13(17)	XS0925519380	1.000	0	0	101,090	1.010.900,00	1,03
1,2500 % Glencore Finance Europe S.A. EO-Med.-Term Nts 15(20/21)	XS1202846819	900	0	0	72,500	652.500,00	0,66
2,0000 % Grenke Finance PLC EO- Medium-Term Notes 13(17)	XS0940278707	1.000	0	0	100,906	1.009.060,00	1,02
1,5000 % Grenke Finance PLC EO- Medium-Term Notes 14(19)	XS1143355094	1.000	0	0	100,013	1.000.130,00	1,01
2,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 14(14/19)	XS1044496203	800	0	0	102,626	821.008,00	0,83
3,2500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Medium-T. Nts 13(14/21)	XS1002933072	803	0	0	105,568	847.711,04	0,86
1,2500 % Hella KGaA Hueck & Co. Anleihe v.14(17)	XS1040041649	500	0	0	101,080	505.400,00	0,51
1,0000 % Infineon Technologies AG Anleihe v. 15(18)	XS1191115366	1.500	200	0	99,417	1.491.255,00	1,51
0,7000 % ING Bank N.V. EO- Medium-Term Notes 15(20)	XS1169586606	800	0	0	99,909	799.272,00	0,81
3,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13(18)	XS0997941199	500	0	0	105,907	529.535,00	0,54
2,5000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-T. Notes 12(16)	XS0829290708	1.000	0	0	101,576	1.015.760,00	1,03
1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-T. Notes 15(18)	XS1295413345	500	500	0	100,988	504.940,00	0,51
2,2500 % METRO Finance B.V. EO- Medium-Term Notes 12(18)	XS0863116231	1.000	0	0	103,661	1.036.610,00	1,05
1,7500 % Nykredit Realkredit A/S EO- Med.-Term Cov.Bds 13(18)	LU0921853205	1.000	0	0	103,072	1.030.720,00	1,05
1,6250 % Polen, Republik EO- Medium-Term Notes 13(19)	XS0874841066	500	0	0	104,392	521.960,00	0,53
1,8750 % Raiffeisen Bank Intl AG EO- Medium-Term Notes 13(18)	XS0989620694	800	0	0	102,461	819.688,00	0,83
2,2500 % STADA Arzneimittel AG Anleihe v. 13 (18)	XS0938218400	1.300	208	0	102,192	1.328.496,00	1,35
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuld v.15(22)	XS1213831362	600	0	0	100,000	600.000,00	0,61
1,7500 % Symrise AG Senior Nts v.14(19)	DE000SYM7704	1.300	300	0	102,396	1.331.148,00	1,35
2,7360 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-T. Notes 13(19)	XS0934042549	500	0	0	106,300	531.500,00	0,54
1,7500 % ThyssenKrupp AG Medium Term Notes v.15(20/20)	DE000A14J579	800	300	0	96,677	773.416,00	0,78
5,5000 % Türkei, Republik EO-Nts 05(17)	XS0212694920	1.000	0	0	105,088	1.050.880,00	1,07
1,3750 % Unibail-Rodamco SE EO- Med.-Term Notes 14(14/22)	XS1121177338	800	0	0	100,289	802.312,00	0,81
2,8500 % UniCredit Bank Ireland PLC EO-FLR Med.-Term Nts 12(16)	DE000A1HCES1	400	0	0	101,880	407.520,00	0,41
0,5280 % VINCI S.A. EO- FLR Med.-Term Nts 13(16)	FR0011471010	800	0	0	100,085	800.680,00	0,81
1,1250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.13(18)	XS0927639780	500	0	0	100,339	501.695,00	0,51
0,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.15(20)	XS1273507100	800	800	0	96,138	769.104,00	0,78
1,2500 % Yorkshire Building Society EO- Medium-Term Notes 15(22)	XS1203856072	650	0	0	97,673	634.874,50	0,64

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Zertifikate						580.916,30	0,59
DB ETC Index PLC ETC Z02.02.60		Stück	Stück	Stück	EUR		
DB Brent Oil EUR	DE000A1AQGX1	13.730	13.730	0	42,310	580.916,30	0,59
Sonstige Beteiligungswertpapiere						476.608,26	0,48
Roche Holding AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	1.840	0	0	276,400	470.685,79	0,48
Repsol S.A.		Stück	Stück	Stück	EUR		
Anrechte	ES0673516979	12.601	12.601	0	0,470	5.922,47	0,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.756.341,00	6,85
Verzinsliche Wertpapiere						3.618.612,00	3,67
1,4500 % AT & T Inc.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Notes 14(14/22)	XS1144086110	800	0	0	99,784	798.272,00	0,81
1,3750 % Danfoss A/S EO-							
Medium-Term Nts 14(15/22)	XS1152089345	500	0	0	99,915	499.575,00	0,51
0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br.							
FLR-Med.Term Nts.v.10(16)	XS0491548870	800	0	0	99,820	798.560,00	0,81
2,3000 % Deutsche Bank AG, London Br.							
Marktzins-Anl.v.11(16) EURIBOR	DE000DB9ZCV3	1.000	0	0	100,290	1.002.900,00	1,02
2,3750 % Mexiko EO-Med.-T. Nts 14(14/21)	XS1054418196	500	0	0	103,861	519.305,00	0,53
Zertifikate						3.137.729,00	3,18
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		Stück	Stück	Stück	EUR		
DAX Indexzertifikat(O.End)	DE000DZ2S8N9	19.850	0	9.600	107,650	2.136.852,50	2,17
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.							
Endlos-Zertifikat (Open End)	DE000DZ2NX75	52.650	52.650	0	19,010	1.000.876,50	1,02
Investmentanteile						21.667.633,93	21,98
Gruppeneigene Investmentanteile						834.886,80	0,85
CGS FMS-Gl.Ev.Front.Mkts(Sub1)		Stück	Stück	Stück	EUR		
Namens-Anteile I o.N.	LU0501220262	6.380	0	0	130,860	834.886,80	0,85
Gruppenfremde Investmentanteile						20.832.747,13	21,14
Allianz Corps-Corent		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Anteile P (EUR)	DE0005316285	22.450	0	0	57,660	1.294.467,00	1,31
Allianz Volatility Strategy							
Bearer Shares I EUR o.N.	LU0417273579	786	0	0	1.281,270	1.007.078,22	1,02
Fidelity Fds-Iberia Fund							
Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346389850	67.800	34.650	0	14,400	976.320,00	0,99
Fidelity Fds-Italy Fund							
Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	LU0318940342	98.600	52.300	0	9,883	974.463,80	0,99
Fisch U.-F.CB Gl Defensive Fd							
Namens-Anteile BE o.N.	LU0162831936	4.840	0	0	181,020	876.136,80	0,89
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret.							
Namens-Ant. I(Acc.)EUR-H1 o.N.	LU0316493237	50.510	0	0	18,200	919.282,00	0,93
Invesco Balanced-Risk All.Fd Act.							
Nominatives C Acc.EUR o.N.	LU0432616810	62.300	0	0	15,090	940.107,00	0,95
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE							
Inhaber-Anteile	DE0002635307	58.600	0	0	36,900	2.162.340,00	2,19
iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS							
Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0MSAF4	38.950	19.965	0	14,990	583.860,50	0,59
JB Multibd-Absolute Return Bd							
Actions au Porteur C o.N.	LU0186679246	9.350	0	0	133,500	1.248.225,00	1,27
PIMCO GIS-Unconstrained Bond							
Reg.Acc. Shares Inst. EUR o.N.	IE00B4R5BP74	41.100	0	0	11,870	487.857,00	0,49
Pioneer Fds-Emerging Mkts Bond							
Reg. Units I (Euro)(cap.) o.N.	LU0119436169	13.450	0	29.150	16,770	225.556,50	0,23
UniFavorit:Aktien Inhaber-Anteile I	DE000A0M80M2	9.830	0	0	123,940	1.218.330,20	1,24
UniGlobal Inh.-Ant. Ant.sch.kl.	DE0008491051	14.200	0	0	187,520	2.662.784,00	2,70

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2015 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Unilnst. Global Corporate Bds Inhaber-Anteile	DE0006352719		15.800	0	0	EUR 53,770	849.566,00	0,86
Unilnst. Convertibles Protect Inhaber-Anteile o.N.	LU0200666799		21.120	0	0	76,050	1.606.176,00	1,63
Aberdeen Global-Emerg.Mkts Eq. Actions Nom. Cl. I-2 o.N.	LU0231479717		15.360	0	0	USD 57,311	806.716,72	0,82
iShares PLC-S&P 500 UC.ETF DIS Registered Shares o.N.	IE0031442068		49.040	0	0	20,620	926.690,62	0,94
JPMorgan-Global Dynamic Fund Actions Nom. A (dis.) DL o.N.	LU0119067295		62.585	0	29.800	18,600	1.066.789,77	1,08
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							6.426.293,50	6,52
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							6.426.293,50	6,52
Bouwfonds European Residential Inhaber-Anteile	DE000A0M98N2		219.200	0	0	EUR 11,440	2.507.648,00	2,54
KanAm grundinvest Fonds Inh.-Anteile	DE0006791809		17.400	0	0	31,570	549.318,00	0,56
Unilmmo: Deutschland Inhaber-Anteile	DE0009805507		8.750	0	0	91,420	799.925,00	0,81
Unilmmo: Europa Inhaber-Anteile	DE0009805515		23.250	0	0	54,500	1.267.125,00	1,29
Unilnst. Europ. Real Estate Inh.-Ant. FK	DE000A1H9KC2		27.250	0	0	47,790	1.302.277,50	1,32
Summe Wertpapiervermögen							79.957.571,10	81,12
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							/.180.067,00	/.0,18
Derivate auf einzelne Wertpapiere							/.154.172,00	/.0,16
Wertpapier-Optionsrechte							/.154.172,00	/.0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien							/.154.172,00	/.0,16
PUT BAYER AG NA 18.03.16						EUR		
BP 120,00 EUREX		185	/.4.000			7,740	/.30.960,00	/.0,03
PUT DEUTSCHE BANK AG 18.03.16 BP 26,00 EUREX		185	/.9.000			3,650	/.32.850,00	/.0,03
PUT DEUTSCHE POST AG 16.09.16 BP 24,00 EUREX		185	/.10.500			1,470	/.15.435,00	/.0,02
PUT LUFTHANSA AG 17.06.16 BP 12,00 EUREX		185	/.20.900			0,360	/.7.524,00	/.0,01
PUT SANOFI 16.12.16 BP 80,00 EUREX		185	/.3.100			8,870	/.27.497,00	/.0,03
PUT VOLKSWAGEN AG VZO. 18.03.16 BP 200,00 EUREX		185	/.600			66,510	/.39.906,00	/.0,04
Aktienindex-Derivate							/.25.895,00	/.0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							10.100,00	0,01
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 03.16 EUREX		185	3				10.100,00	0,01
Optionsrechte							/.80.725,00	/.0,08
Optionsrechte auf Aktienindizes							/.80.725,00	/.0,08
PUT DAX(PERF.-INDEX) 16.09.16						EUR		
BP 8200,00 EUREX		185	/.215			142,500	/.30.637,50	/.0,03
PUT DAX(PERF.-INDEX) 17.06.16 BP 7600,00 EUREX		185	/.125			47,600	/.5.950,00	/.0,01
PUT DAX(PERF.-INDEX) 17.06.16 BP 9200,00 EUREX		185	/.155			182,700	/.28.318,50	/.0,03
PUT DAX(PERF.-INDEX) 18.03.16 BP 8600,00 EUREX		185	/.255			36,800	/.9.384,00	/.0,01
PUT DAX(PERF.-INDEX) 18.03.16 BP 9000,00 EUREX		185	/.110			58,500	/.6.435,00	/.0,01
Optionsscheine							44.730,00	0,05
Optionsscheine auf Aktienindizes							44.730,00	0,05
UniCredit Bank AG HVB DOutP 17.06.16			Stück	Stück	Stück	EUR		
DAX 11000	DE000HU0TS62	O	150	150	0	298,200	44.730,00	0,05

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		18.744.808,31	19,02
Bankguthaben		18.744.808,31	19,02
Guthaben bei UBS Deutschland AG, Frankfurt (V)			
Guthaben in Fondswährung		4.517.514,86	4,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	NOK 8.473.972,58	880.156,69	0,89
	PLN 1.072,33	252,65	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD 1.016.366,11	931.420,56	0,94
Guthaben bei HypoVereinsbank AG (GD) München (V)			
Vorzeitig kündbares Termingeld		12.000.000,00	12,17
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)			
Vorzeitig kündbares Termingeld	NOK 4.000.000,00	415.463,55	0,42
Sonstige Vermögensgegenstände		373.840,17	0,38
Zinsansprüche		357.315,31	0,36
Dividendenansprüche		3.637,53	0,00
Quellensteueransprüche		8.366,23	0,01
Sonstige Forderungen		4.521,10	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme		./10.100,00	./0,01
EUR-Kredite		./10.100,00	./0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		./320.725,02	./0,33
Verwaltungsvergütung		./73.729,87	./0,07
Verwahrstellenvergütung		./23.396,97	./0,02
Beratungsvergütung		./218.731,95	./0,22
Veröffentlichungskosten		./500,00	0,00
Prüfungskosten		./4.366,23	0,00
Fondsvermögen		98.565.327,56	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	877.238
Anteilwert	EUR	112,36
Ausgabepreis	EUR	115,73

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0805000	Polnischer Zloty	PLN	1 EUR = 4,2444000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,7356000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0912000
Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 9,6278000			

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

O = Organisierter Markt

Terminbörsen

185 = Frankfurt/Zürich – Eurex

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien		Stück	Stück
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	0	27.690
BHP Billiton PLC Registered Shares DL 0,50	GB0000566504	0	11.800
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	0	8.350
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	0	8.900
Dow Chemical Co., The Registered Shares DL 2,50	US2605431038	0	5.500
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	6.740	6.740
General Electric Co. Registered Shares DL 0,06	US3696041033	0	11.100
Google Inc. Reg. Shares Class A DL 0,001	US38259P5089	0	500
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	0	2.500
Junghenrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	0	7.770
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	20.550	20.550
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	0	1.365
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	0	2.900
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	0	2.000
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
2,1250 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 12(18)	XS0787785715	0	500
1,1090 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 15(23)	XS1190973559	0	1.300
0,5000 % Contin. Rubber of Amer.Corp. EO-Medium-Term Notes 15(19)	DE000A1Z7C39	150	150
2,2000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.14(20)	XS1113189481	0	500
1,2500 % GE Capital European Funding EO-Medium-Term Notes 12(15)	XS0832873060	0	1.000
1,7500 % Pirelli International PLC EO-Med.-Term Notes 14(19/19)	XS1139287350	0	500
Andere Wertpapiere		Stück	Stück
Repsol S.A. Anrechte	ES0673516961	0	12.241
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,0000 % SAP SE Med.Term Nts. v.12(15)	DE000A1R0U31	0	1.100
1,5480 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 13(15)	XS0955112528	0	1.000
1,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.12(15)	XS0794238583	0	1.500
Nichtnotierte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
0,5880 % Mercedes-Benz Fin.S.Italia SpA EO-FLR Obbl. 13(15)	IT0004894512	0	1.000
Investmentanteile			
Gruppeneigene Investmentanteile		Stück	Stück
Renminbi Bond Oppor.Flex UI Inhaber-Ant. Inst.EUR o.N.	LU0679892363	0	6.060
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück
db x-trill-iBoxx EO LC N-F ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0484968655	0	6.600
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I	DE000A0X97E0	0	7.050

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX) EUR 4.672,20

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX) EUR 3.573,89

Zinsterminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUND) EUR 4.571,58

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: VOLKSWAGEN AG VZO O.N.) EUR 4,00

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindizes

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX) EUR 14,62

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 81,12

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,0,18

Sonstige Angaben

Anteilwert 112,36

Ausgabepreis 115,73

Anteile im Umlauf Stück 877.238

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 4. Januar 2016

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Die Geschäftsführung