

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Währungsfonds UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2016

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



---

Private Banking

# Jahresbericht Währungsfonds UI

## Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. September 2015 bis 31. August 2016

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51% aus Vermögensgegenständen zusammen, die auf Fremdwährung lauten. Angestrebt wird eine breite Diversifikation des Fondsvermögens über globale Währungen. Hierzu wird aktiv in unterschiedliche Fremdwährungen investiert, welche mittels Tages- und Termingeldern, Staatsanleihen und Pfandbriefen/Corporate Bonds abgebildet werden. Die Investitionen werden über kurze bis mittlere Laufzeiten der Anleihen umgesetzt, wodurch das Zinsänderungsrisiko gering gehalten werden soll.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.08.2016		31.08.2015	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Renten	110.746.623,60	94,09	101.323.150,19	94,91
Bankguthaben	6.229.361,71	5,29	4.411.693,47	4,13
Zins- und Dividendenansprüche	1.000.770,98	0,85	1.265.908,61	1,19
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-265.952,00	-0,23	-249.330,75	-0,23
Fondsvermögen	117.710.804,29	100,00	106.751.421,52	100,00

## Jahresbericht Währungsfonds UI

Das Rentenportfolio war zum Ende des Berichtszeitraums über elf Fremdwährungen diversifiziert. Im Berichtsjahresverlauf wurde die Position im Chinesischen Renminbi reduziert, da angesichts der Wachstumsverlangsamung Chinas nach Ansicht des Beraters das Abwertungsrisiko für die Währung gestiegen war. Verringert wurde auch das Engagement in Neuseeländischen Dollar. Durch die Reduzierung der Position in Polnischen Zloty wurde den aus Sicht des Beraters eingetrübten Investitionsbedingungen in Polen Rechnung getragen.

Erhöht wurde hingegen der Anteil des Hongkong Dollar, da erwartet wurde, dass dieser angesichts der Bindung an den US-Dollar vom beginnenden Leitzinsanhebungskurs durch die US-Notenbank Unterstützung erhalten sollte. Auch die Engagements in einigen Währungen von Rohstoffexportländern wurden in Erwartung einer Stabilisierung der Rohstoffpreise im Verlauf des Berichtszeitraums ausgebaut.

Bei der Verteilung der Anlagen nach Segmenten gab es wenig Veränderung. Der Anteil der Staatsanleihen wurde noch ausgebaut; hier war nach wie vor der größte Teil des Portfolios investiert. Das zweitwichtigste Segment bildeten Anleihen von multinationalen bzw. staatlichen Institutionen. Etwas reduziert wurde das Gewicht von unbesicherten Bankanleihen. Des Weiteren befanden sich Unternehmensbonds sowie Pfandbriefe im Fonds.

Die Bonität des Anleiheportfolios war mit einem durchschnittlichen Rating von „AA-„ weiterhin hoch.

Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Portfolio enthaltenen Anleihen ging im Laufe des Berichtszeitraums etwas zurück.

Wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Fonds nahm die Geldpolitik der Notenbanken. So setzte die Europäische Zentralbank ihren expansiven Kurs im Berichtszeitraum fort, aber auch die meisten anderen Zentralbanken der im Fonds vertretenen Währungsräume befanden sich im Lockerungsmodus. Der Wertzuwachs im Berichtszeitraum war vor allem auf Kursgewinne bei den Anleihen sowie Kuponerträge zurückzuführen, während sich Wechselkursveränderungen gegenseitig weitgehend ausglich.

In den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres stieg der Fondswert merklich an. So ließ die Europäische Zentralbank ihre Bereitschaft zu zusätzlichen geldpolitischen Stützungsmaßnahmen erkennen und trug auf diese Weise zu einer breiten Schwächung des Euro bei. Im Gegenzug werteten viele der im Fonds vertretenen Währungen auf. Zusätzlich profitierten diverse Fremdwährungen von der generellen Stimmungsbesserung an den Finanzmärkten, denn die größere Risikofreude führte dazu, dass die Investoren wieder bereit waren, in höherverzinslichen Fremdwährungen anzulegen.

Zum Jahreswechsel büßte der Fonds merklich an Wert ein. Zwar entschied die Europäische Zentralbank auf ihrer Sitzung am 3. Dezember 2015, ihre Geldpolitik weiter zu lockern. Sie senkte den Zinssatz für Einlagen von Banken um zehn Basispunkte auf minus 0,30 Prozent und beschloss die Verlängerung des laufenden Anleiheankaufprogramms bis mindestens März 2017. Mit diesen Maßnahmen enttäuschte die EZB jedoch die hochgesteckten Erwartungen vieler Marktteilnehmer, so dass es daraufhin zu einer kräftigen Aufwertung des Euro bzw. im Gegenzug zu Abwertungen bei vielen Fremdwährungen kam.

## **Jahresbericht Währungsfonds UI**

Die Währungen einiger Länder waren zusätzlich durch den Ölpreisrückgang betroffen – die Notierung für ein Fass des Nordseeöls Brent sank im Januar 2016 auf 28 US-Dollar und damit auf das niedrigste Niveau seit 2004. Dies beeinträchtigte die Währungen Kanadas, Norwegens und Mexikos zusätzlich. Ungünstig entwickelte sich zum Jahresanfang auch der chinesische Renminbi, der angesichts der Abschwächung der Konjunktur Chinas unter Druck geriet.

Verluste infolge von Wechselkursentwicklungen wurden zum Teil durch Kursgewinne bei den Anleihen ausgeglichen. So profitierten Anleihen guter und sehr guter Bonitäten von ihrer Funktion als „sichere Häfen“. Zudem trugen die Zentralbanken mit ihrer verstärkten Neigung zu einer weiteren geldpolitischen Unterstützung zu den Kursanstiegen bzw. Renditerückgängen bei.

Ab Februar 2016 begab sich der Fonds auf Erholungskurs. Die Währungen der Ölexporture fanden Unterstützung durch die Stabilisierung des Ölpreises. Darüber hinaus waren Rentenpapiere in dem Umfeld expansiver Notenbankpolitiken gesucht und deren Kurse stiegen.

Im Sommer 2016 schürte das Referendum in Großbritannien mit der Entscheidung für den Austritt aus der Europäischen Union die Unsicherheit über die zukünftige wirtschaftliche Entwicklung. In Erwartung von tendenziell erforderlichen weiteren Stützungsmaßnahmen durch die Notenbanken nahm die Nachfrage nach festverzinslichen Wertpapieren zu. Dies drückte die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen erstmals in der Historie bis in den negativen Bereich. Auch der Währungsfonds UI profitierte von Kurssteigerungen bei den dort investierten Anleihen.

### **Wesentliche Risiken**

Neben den eigentlichen Fremdwährungsrisiken des Fonds bestehen Risiken hinsichtlich der investierten Anleihen, welche grundsätzlich einem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt sind. Daneben bestehen Spread- und Bonitätsrisiken, vor allem bei Bank- und Unternehmensanleihen. Diese Risiken können aufgrund von gesamtwirtschaftlichen Veränderungen einerseits oder aufgrund von einzelwirtschaftlichen Veränderungen andererseits, welche sich auch in Ratingveränderungen niederschlagen können, relevant werden.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Devisenverluste aus ausländischen Rentengeschäften.

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +2,79%<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

# Jahresbericht Währungsfonds UI

## Vermögensübersicht zum 31.08.2016

Anlageschwerpunkte	Tageswert	
	in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>117.976.756,29</b>	<b>100,23</b>
1. Anleihen	110.746.623,60	94,08
< 1 Jahr	14.908.457,33	12,67
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	51.818.360,46	44,02
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	34.393.909,76	29,22
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.625.896,05	8,18
2. Bankguthaben	6.229.361,71	5,29
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.000.770,98	0,85
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-265.952,00</b>	<b>-0,23</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>117.710.804,29</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Währungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>110.746.623,60</b>	<b>94,08</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>80.200.652,15</b>	<b>68,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>80.200.652,15</b>	<b>68,13</b>
3,7000 % Apple Inc. AD-Notes 2015(22)	AU3CB0232296		AUD	4.500	4.500	0 %	105,868	3.215.917,38	2,73
4,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. AD-Medium-Term Notes 2014(20)	XS1022168907		AUD	3.700	0	0 %	106,753	2.666.302,82	2,27
5,2500 % GE Capit.Austral.Fdg Pty Ltd. AD-Notes 2013(20)	AU3CB0213098		AUD	3.400	0	0 %	110,428	2.534.462,00	2,15
4,1250 % Nestlé Holdings Inc. AD-Medium-Term Notes 2013(18)	XS1000137544		AUD	3.750	0	0 %	104,180	2.637.201,30	2,24
2,3750 % Bank Nederlandse Gemeenten CD-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0804642311		CAD	3.800	500	0 %	100,944	2.625.691,01	2,23
2,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. CD-Medium-Term Notes 2012(16)	XS0841417719		CAD	3.300	0	0 %	100,132	2.261.863,23	1,92
1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-Anl.v.2013 (2018)	US500769FS86		CAD	3.500	500	0 %	101,500	2.431.720,17	2,07
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-Anl.v.2015 (2020)	US500769GM08		CAD	1.500	1.500	0 %	100,729	1.034.252,52	0,88
3,0000 % Air Liquide Finance YC-Bonds 2011(16)	HK0000088796		CNY	22.000	0	0 %	100,199	2.964.068,84	2,52
3,4000 % Caterpillar Fin.Services Corp. YC-Med.-Term Notes 2014(17)	XS1143162888		CNY	14.000	0	0 %	100,351	1.889.087,00	1,60
3,7500 % Total Capital S.A. YC-Medium-Term Notes 2013(18)	XS0972738800		CNY	18.000	0	0 %	100,250	2.426.381,61	2,06
1,6100 % Hong Kong HD-Notes 2008(18)	HK0000050598		HKD	40.000	0	0 %	102,413	4.742.660,00	4,03
2,5300 % Hong Kong HD-Notes 2010(20)	HK0000065323		HKD	30.000	30.000	0 %	107,041	3.717.734,09	3,16
0,9700 % Hong Kong HD-Notes 2012(22)	HK0000114840		HKD	15.000	15.000	0 %	101,093	1.755.574,47	1,49
1,3200 % Hong Kong HD-Notes 2014(19)	HK0000228996		HKD	20.000	20.000	0 %	102,304	2.368.806,15	2,01
3,0000 % Korea, Republik SW-Treas. Bds 2013(16)Ser.1612	KR103501G3C2		KRW	600.000	0	0 %	101,145	488.841,16	0,42
6,5000 % Mexiko MN-Bonos 2011(21)	MX0MGO0000N7		STK	450.000	450.000	0 MXN	103,879	2.224.972,04	1,89
5,0000 % Mexiko MN-Bonos 2012(17)	MX0MGO0000S6		STK	590.000	0	0 MXN	100,279	2.816.088,44	2,39
2,7500 % BMW Finance N.V. NK-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1060906374		NOK	16.000	6.000	0 %	103,041	1.775.057,87	1,51
1,5000 % European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1227593933		NOK	15.000	15.000	0 %	101,928	1.646.141,75	1,40
3,0000 % General Electric Co. NK-Medium-Term Notes 2012(18)	XS0858571184		NOK	20.000	1.000	0 %	103,025	2.218.477,80	1,88
4,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Anleihe v.11(21)	NO0010598469		NOK	17.000	0	0 %	114,942	2.103.827,56	1,79
3,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank NK-Med.Term Nts 1045 v.11(18)	XS0686448019		NOK	20.000	0	0 %	104,803	2.256.764,18	1,92
2,7500 % Linde AG Med.-Term Nts.v.2012(2017)	XS0835302513		NOK	15.500	0	0 %	101,112	1.687.395,43	1,43
2,5000 % Nestlé Holdings Inc. NK-Medium-Term Notes 2012(17)	XS0801356881		NOK	15.000	5.000	0 %	101,185	1.634.142,27	1,39
4,2500 % General Electric Co. ND-Med.-Term Nts 2013(18) Intl	XS0876185876		NZD	3.000	0	0 %	101,826	1.990.733,14	1,69
4,6250 % International Bank Rec. Dev. ND-Medium-Term Notes 2014(19)	NZIBDDT007C6		NZD	3.100	0	0 %	105,303	2.127.339,88	1,81
2,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. SK-Medium-Term Notes 2012(16)	XS0830810585		SEK	20.100	0	0 %	100,619	2.117.762,38	1,80
2,2500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1015120964		SEK	20.000	0	0 %	106,041	2.220.777,18	1,89
2,2500 % Nordea Hypotek AB SK-Obl. 2013(19) No. 5530	SE0005676723		SEK	21.000	0	0 %	106,625	2.344.658,06	1,99
1,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken SK-Mortg. Cov.Bonds 2014(20)	SE0006258406		SEK	21.000	0	0 %	105,426	2.318.292,34	1,97
5,7000 % Swedbank Hypotek AB SK-Mort.Cov.Loan 08(20) Nr.180	SE0002576561		SEK	16.000	0	0 %	120,871	2.025.085,08	1,72

## Jahresbericht Währungsfonds UI

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % Singapur, Republik SD-Bonds 2009(19)	SG7S29941612		SGD	4.400	0	0	104,081	3.018.232,39	2,56
2,2500 % Singapur, Republik SD-Bonds 2011(21)	SG7Y76964295		SGD	5.700	2.500	0	104,197	3.914.340,61	3,33
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>22.777.188,42</b>	<b>19,35</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>22.777.188,42</b>	<b>19,35</b>
4,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank AD-MTN S.15 v.13(23)	AU3CB0204543		AUD	4.000	1.000	0	111,411	3.008.262,45	2,56
2,3300 % BMW Canada Inc. CD-Notes 2013(18) Ser.I	CA05590HAH09		CAD	4.400	800	0	101,495	3.056.869,05	2,60
2,3500 % Canada Housing Trust CD-Notes 2013(18) Ser.56	CA13509PEA71		CAD	3.300	0	0	103,553	2.339.139,57	1,99
4,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank ND-MTN Serie 1111 v.15(2020)	NZLRBDT010C9		NZD	2.550	0	0	104,644	1.738.959,91	1,48
4,8750 % Nordic Investment Bank ND-Notes 2014(19)	NZNIBDT008C2		NZD	4.700	0	0	105,492	3.231.086,17	2,74
2,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2013(18) Ser.0718	PL0000107595		PLN	11.500	0	5.000	101,575	2.682.109,89	2,28
3,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2014(19) Ser.0719	PL0000108148		PLN	11.000	16.000	5.000	104,126	2.629.927,44	2,23
1,5000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(20) Ser.0420	PL0000108510		PLN	9.000	9.000	0	98,380	2.033.018,00	1,73
2,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2015(21) Ser.0421	PL0000108916		PLN	9.000	9.000	0	99,580	2.057.815,94	1,75
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.768.783,03</b>	<b>6,60</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.768.783,03</b>	<b>6,60</b>
4,7500 % Mexiko MN-Bonos 2013(18) Ser.M	MX0MGO0000T4		STK	870.000	0	0	MXN 99,318	4.112.742,33	3,49
5,0000 % Mexiko MN-Bonos 2014(19) Ser.M	MX0MGO0000V0		STK	770.000	0	0	MXN 99,755	3.656.040,70	3,11
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>110.746.623,60</b>	<b>94,08</b>

**Jahresbericht  
Währungsfonds UI**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2016**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>6.229.361,71</b>	<b>5,29</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>6.229.361,71</b>	<b>5,29</b>
Guthaben bei UBS Deutschland AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung			EUR	6.075.849,09			% 100,000	6.075.849,09	5,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CNY	1.141.673,35			% 100,000	153.512,62	0,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.000.770,98</b>	<b>0,85</b>
Zinsansprüche			EUR	1.000.770,98				1.000.770,98	0,85
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-265.952,00</b>	<b>-0,23</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-229.714,69				-229.714,69	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-27.752,31				-27.752,31	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.085,00				-8.085,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>117.710.804,29</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>94,21</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>96,57</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>1.249.417</b>	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Jahresbericht Währungsfonds UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2016	
AUD	(AUD)	1,4814000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4609000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,4370000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,6376000	= 1 EUR (EUR)
KRW	(KRW)	1241,4413000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	21,0095000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,2879000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,5345000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3552000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,5499000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,5173000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht Währungsfonds UI

### 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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,6500 % BP Capital Markets PLC YC-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1039685422	CNY	0	10.000	
6,5000 % General Electric Capital Corp. ND-Medium-Term Notes 2005(15)	XS0230331356	NZD	0	2.500	
3,3750 % Nestlé Holdings Inc. NK-Medium-Term Notes 2011(16)	XS0587829390	NOK	0	16.400	
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. YC-Medium-Term Notes 2014(19)	XS1019326302	CNY	0	19.000	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

6,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2004(15) Ser.1015	PL0000103602	PLN	0	15.000	
4,0000 % Polen, Republik ZY-Bonds 2012(23) Ser.1023	PL0000107264	PLN	0	15.000	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,3167 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. AD-FLR Notes 2012(16)	AU3FN0015046	AUD	0	3.000	
4,6250 % International Finance Corp. ND-Notes 2011(16)	NZIFCDT004C0	NZD	0	2.900	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Jahresbericht

## Währungsfonds UI

### Erfolgsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2015 bis 31.08.2016

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		424.460,68	0,34
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		3.054.779,86	2,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-96.763,64	-0,08
10. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>3.382.476,90</b>	<b>2,71</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-884.400,04	-0,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-884.400,04		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-106.846,29	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.488,08	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-54.473,57	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-14.348,86		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-39.746,19		
- Sonstige Kosten	EUR	-378,52		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.055.207,98</b>	<b>-0,85</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>2.327.268,92</b>	<b>1,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		741.776,09	0,59
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.556.899,81	-2,05
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.815.123,72</b>	<b>-1,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		381.964,09	0,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		2.083.930,81	1,67

# Jahresbericht

## Währungsfonds UI

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.465.894,90	1,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.978.040,10	2,38

### Entwicklung des Sondervermögens

		2015/2016	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>106.751.421,52</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.954.211,20
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	9.935.114,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	24.879.174,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.944.060,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	439,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.978.040,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	381.964,09	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.083.930,81	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>117.710.804,29</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		EUR	<b>5.462.665,70</b>	<b>4,38</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	2.393.620,69	1,93
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	512.145,20	0,40
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	2.556.899,81	2,05
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		EUR	<b>3.276.185,95</b>	<b>2,63</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	3.276.185,95	2,63
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		EUR	<b>2.186.479,75</b>	<b>1,75</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht Währungsfonds UI

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2012/2013 *)	Stück	858.869	EUR	81.334.831,54	EUR 94,70
2013/2014	Stück	987.528	EUR	94.484.224,36	EUR 95,68
2014/2015	Stück	1.143.827	EUR	106.751.421,52	EUR 93,33
2015/2016	Stück	1.249.417	EUR	117.710.804,29	EUR 94,21

\*) Auflegedatum 17.09.2012

# Jahresbericht Währungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>94,08</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 17.09.2012 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.  
Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,27 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,88 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,63 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,93

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV)

75 % JP Morgan GBI Global (Traded), 25 % MSCI World (EUR)

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	94,21
Ausgabepreis	EUR	96,57
Anteile im Umlauf	STK	1.249.417

# Jahresbericht Währungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### 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 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,90 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

# Jahresbericht Währungsfonds UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	16.557,58
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>42,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	35,5
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	7,4
Zahl der Mitarbeiter der KVG		473,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,1</b>
davon Führungskräfte	in Mio. EUR	4,2
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Frankfurt am Main, den 1. September 2016

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht Währungsfonds UI

## VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Währungsfonds UI für das Geschäftsjahr vom 01.09.2015 bis 31.08.2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.09.2015 bis 31.08.2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 4. November 2016

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sträßer  
Wirtschaftsprüfer

Lehmann  
Wirtschaftsprüfer

**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG**  
**für den Zeitraum vom 01.09.2015 bis zum 31.08.2016**

**Währungsfonds UI per 17.10.2016**  
**(Tag der Beschlussfassung: 22.09.2016)**

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat-anleger EUR	Kapital-gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttung**	1,82744703	1,82744703	1,82744703
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,11268389	0,11268389	0,11268389
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,82744703	1,82744703	1,82744703
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	0,00000000
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	2,02790972	2,02790972
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,16169252	0,16169252	0,16169252
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000
1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) ll)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,00000000

1 c) mm)		Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn)		in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo)		in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)		Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	1,94013093	1,94013093	1,94013093
1 d) aa)		Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,94013093	1,94013093	1,94013093
		davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	1,94013093	1,94013093	1,94013093
		davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihegeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
		davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 d) bb)		Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,00000000	---
1 d) cc)		Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,00000000	---
1 f) aa)		Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,01216128	0,01216128	0,01216128
1 f) bb)		in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) cc)		Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd)		in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) ee)		Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) ff)		in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	---	0,00000000
1 f) gg)		in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh)		in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---

1 f) ii)	in 1f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,07744703	0,07744703	0,07744703

\*\* Der 'Betrag der Ausschüttung' berücksichtigt gezahlte / erstattete Quellensteuern von 0,07744703 EUR/Anteil (Saldogröße).

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

<http://www.universal-investment.com>

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 48.302.000,– (Stand: September 2015)

#### Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Hans-Walter Peters (stellvertretender Vorsitzender), Hamburg

Daniel F. Just, Pöcking

Michael O. Bentlage, Augsburg

Ole Klose, Korschenbroich

Prof. Dr. Stephan Schüller, Hamburg

### 2. Verwahrstelle

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

<http://www.ubs.com>

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 437.307.580,08 (Stand: 31.12.2015)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Hamburger Sparkasse AG

#### Postanschrift:

Ecke Adolphsplatz / Gr. Burstah  
20457 Hamburg

Telefon: 040 / 35 79 - 0

Telefax: 040 / 35 79 -34 18

<http://www.haspa.de>

### 4. Anlageausschuss

Achim Lange, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Marcus Brockmann, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Jörg Schreiner, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

Annemarie Schlüter, Hamburger Sparkasse AG, Hamburg

WKN: / ISIN: A1JZLD / DE000A1JZLD5