



## **Bericht des Liquidators sowie Bericht des Réviseurs d'entreprises agréé zum 30. November 2016**

**UniVario Point: Ertrag (in Liquidation)**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis <sup>1)</sup>

	Seite
Vorwort	3
UniVario Point: Ertrag (in Liquidation)	4
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	4
Zusammensetzung des Fondsvermögens	4
Veränderung des Fondsvermögens	4
Aufwands- und Ertragsrechnung	4
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	4
Devisenkurse	5
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	5
Ergänzende Angaben gemäß ESMA-Leitlinien	6
Erläuterungen zum Bericht	7
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	8
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	9
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	10
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen, Liquidatorin	11

<sup>1)</sup> Der Bericht des Liquidators umfasst die Seiten 3-7 sowie 9-11

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

zum 30. September 2016 wurde das Liquidationsverfahren des Fonds UniVarioPoint: Ertrag (in Liquidation) eröffnet. Die Liquidatorin ist Frau Maria Löwenbrück. Zum 30. September wurde ein Bericht zur Eröffnung des Liquidationsverfahrens erstellt und von Ernst & Young Société Anonyme, Cabinet de révision agréé geprüft. Mit Wirkung zum 30. November 2016 wurde das Liquidationsverfahren abgeschlossen. Die Auszahlung an die Anteilseigner erfolgte mit Wirkung zum 5. Dezember 2016.

Der Fonds (A0KFVP / LU0266412682) wurde am 15. Januar 2007 gegründet. Am 15. Januar 2007 erfolgte die erste Nettoinventarwertberechnung mit einem Anteilwert von 100,00 Euro.

Zur Eröffnung des Liquidationsverfahrens zum 30. September 2016 war der Fonds hauptsächlich in Investmentfonds (Rentenfonds) investiert. Weiterhin wurde ein kleiner Anteil an Aktienfonds im Portfolio gehalten. Im Rahmen des Liquidationsverfahrens wurden die Investitionen bis zum Auflösungszeitpunkt am 30.11.2016 zurückgeführt. Zum 30. November 2016 hielt der Fonds ausschließlich Liquidität.

Der Anteilwert zum Auflösungsstichtag belief sich auf 128,03 Euro.

Das Fondsvermögen von 6,61 Millionen Euro bestand demzufolge zum Auflösungszeitpunkt aus Bankguthaben (abzüglich Verbindlichkeiten und sonstiger Passiva). Die Wertsteigerung für die gesamte Laufzeit betrug 28,03 Prozent (Performance-Angaben nach BVI-Methode).

Steuerliche Hinweise für deutsche Anleger finden Sie in diesem Bericht im Anschluss an den Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé).

Die Liquidatorin erklärt damit die Liquidation des Fonds UniVario Point: Ertrag (in Liquidation) für abgeschlossen.

Mit freundlichen Grüßen

Maria Löwenbrück  
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Liquidatorin

# UniVario Point: Ertrag (in Liquidation)

WKN AOKFVP  
ISIN LU0266412682

Bericht des Liquidators  
01.10.2016 - 30.11.2016

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	131,96	1.079	-15,34	122,26
30.09.2016	27,25	214	-108,12	127,19
30.11.2016	6,61	52	-20,70	128,03

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. November 2016

	EUR
Bankguthaben	7.857.094,58
	<b>7.857.094,58</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.243.641,26
Sonstige Passiva	-2.000,38
	<b>-1.245.641,64</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>6.611.452,94</b>
Umlaufende Anteile	51.638,000
Anteilwert	128,03 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. November 2016

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	27.247.476,69
Ordentlicher Nettoertrag	-53.931,19
Ertrags- und Aufwandsausgleich	296.373,23
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-20.698.464,15
Realisierte Gewinne	2.303.894,94
Realisierte Verluste	-194.158,15
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-2.289.738,43
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>6.611.452,94</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. November 2016

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	249.229,84
Bankzinsen	-787,76
Ertragsausgleich	-299.868,94
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>-51.426,86</b>
Pauschalgebühr	-5.282,65
Taxe d'abonnement	-108,67
Sonstige Aufwendungen	-608,72
Aufwandsausgleich	3.495,71
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.504,33</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-53.931,19</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>2.268,82</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	214.230,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-162.592,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>51.638,000</b>

# UniVario Point: Ertrag (in Liquidation)

## Devisenkurse

Zum 30. November 2016 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. November 2016

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Deutschland</b>			
DE0008491069	UniEuroRenta	3.876	70.488
DE0008477076	UniFavorit: Aktien	0	18.054
DE0008491051	UniGlobal	0	4.887
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	2.821	21.795
DE0009750125	Unijapan	0	10.500
<b>Luxemburg</b>			
LU0966118209	UniEuroAnleihen	0	70.333
LU0046307343	UniEuroKapital	0	66.156
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates -M-	0	326
LU1088284630	UniInstitutional CoCo Bonds	0	5.036
LU0175818722	UniInstitutional Short Term Credit	0	31.312
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit High Yield	0	5.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>AUD</b>			
S&P ASX 200 Index Future Dezember 2016		0	3
<b>CAD</b>			
S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index Future Dezember 2016		0	5
<b>CHF</b>			
Euro/CHF Currency Future Dezember 2016		2	0
Swiss Market Index Future Dezember 2016		0	6
<b>EUR</b>			
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2016		0	24
EUREX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016		3	0
EUREX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016		19	0
<b>GBP</b>			
Euro Currency Future Dezember 2016		6	0
FTSE 100 Index Future Dezember 2016		0	6
<b>SEK</b>			
OMX Index Future Dezember 2016		5	5
OMX Index Future November 2016		19	19
OMX Index Future Oktober 2016		0	19
<b>USD</b>			
CME E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2016		0	23
Euro Currency Future Dezember 2016		22	0

1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

# Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

## Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
<b>Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:</b> N.A.		
<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

## Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

<b>Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird</b>	EUR	0,00
<b>Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:</b> N.A.		
<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	0,00

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

## ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

**Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten**

N.A.

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**

N.A.

# Erläuterungen zum Bericht des Liquidators per Ende November 2016

Der Verwaltungsrat der Union Investment Luxembourg S.A. hat am 26. August 2016 beschlossen, zum 30. September 2016 das Liquidationsverfahren zu eröffnen. Die Liquidation wurde mit Wirkung zum 30. November 2016 abgeschlossen. Aufgrund des Liquidationsbeschlusses wurden die Vermögenswerte zu den entsprechenden Veräußerungswerten angesetzt und Liquidationsaufwendungen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst. Zusammenfassend hat der Fonds folgende wesentliche Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze angewandt.

Die Buchführung des Fonds erfolgte in Euro.

Der Bericht des Liquidators des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Für den Fonds UniVario Point: Ertrag (in Liquidation) wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben.

Die Pauschalgebühr wurde auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgte auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhielt vom Fonds keine Verwaltungsvergütung für die Verwaltung des Fonds.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhielt.

Das Fondsvermögen unterlag im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt war, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterlagen, entfiel diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt war.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens wurden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen haben, in welchen das Fondsvermögen angelegt war. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle hatten Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber eingeholt.

Die Transaktionskosten bezeichnen 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 standen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstanden sein, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet wurden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen wurden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln durften und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbrachten.

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des  
UniVario Point: Ertrag (in Liquidation)

Entsprechend dem uns von der Liquidatorin des UniVario Point: Ertrag (in Liquidation) erteilten Auftrag vom 20. Oktober 2016 haben wir den beigefügten Liquidationsbericht und den -abschluss des UniVario Point: Ertrag (in Liquidation) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. November 2016 einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Der Liquidationsabschluss besteht aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. November 2016, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für den Zeitraum 1. Oktober 2016 bis 30. November 2016 sowie einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen. Die Erstellung des Liquidationsberichts und des Liquidationsabschlusses liegen in der Verantwortung der Liquidatorin. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht, einen Vermerk über diesen Liquidationsabschluss zu erteilen und sicherzustellen, dass die beschreibenden Teile des Berichts des Liquidators mit dem Liquidationsabschluss in Einklang stehen. Wir geben keine Beurteilung der Qualität des Managements der Liquidatorin ab.

Wir führen unsere prüferische Durchsicht unter Beachtung der für diesen Auftrag geltenden von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ herausgegebenen beruflichen Grundsätze durch. Danach ist die prüferische Durchsicht so zu planen und durchzuführen, dass wir mit einer gewissen Sicherheit ausschließen können, dass der Liquidationsabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist. Unsere prüferische Durchsicht beschränkt sich in erster Linie auf Befragungen der Liquidatorin und auf analytische Beurteilungen finanzieller Daten und bietet deshalb eine geringere Sicherheit als eine Prüfung. Wir haben keine Prüfung vorgenommen und können daher kein Prüfungsurteil erteilen.

Auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass

- der anhängende Liquidationsabschluss kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Liquidation in Übereinstimmung mit den Gesetzen und Vorschriften in Luxemburg darstellt;
- der beschreibende Teil des Berichts des Liquidators nicht im Einklang mit dem Liquidationsabschluss steht.

Luxemburg, 17. März 2017

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas



# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten (u.a. DZ PRIVATBANK S.A.) getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

17,5% JPCash - ECU (6 month), 17,5% iBoxx € Eurozone 1-3, 10,5% ML EMU Dir. Gov. 0-1 Yrs, 4,5% ML EMU Dir Gov. 1-3 Yrs, 20% ML EMU Large Cap Inv. Grade, 30% MSCI World

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,00%;  
Limitauslastung 0%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,98%;  
Limitauslastung 131%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,26%;  
Limitauslastung 106%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 131%.

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniVario Point: Ertrag (in Liquidation)

LU0266412682

## je Anteil in EUR

Zeile	(1) <sup>1)</sup>	(2)	(3)
<b>1. Barausschüttung</b>	0,0000	0,0000	0,0000
<b>2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG</b>	0,0000	0,0000	0,0000
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Ausschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	0,0000	0,0000	0,0000
<b>6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	1,2785	1,2785	1,2785
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
<b>In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:</b>			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,1728
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,9941	0,9941
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0006	0,0006	0,0006
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
<b>17. Steuerpflichtiger Betrag **)</b>	1,2779 <sup>2)</sup>	1,2779 <sup>2)</sup>	1,2088 <sup>2)</sup>
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,1531	0,1531	0,1531
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,1329
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0177	0,0177	0,0177
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0231	0,0231	0,0231
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0227
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0044	0,0050	0,0050
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,2779 <sup>3)</sup>	1,2779 <sup>3)</sup>	1,2779 <sup>3)</sup>
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,1755	0,1755	0,1755
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0240	0,0240	0,0240

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

\*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

\*\*) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

2) Dieser Betrag gilt am 30.11.2016 den Anteilseignern als zugeflossen.

3) Die anrechenbare Kapitalertragsteuer auf ausländische Dividenden, Zinsen sowie sonstige Erträge bzw. entsprechender Solidaritätszuschlag ergeben sich lt. einer Anordnung der Finanzbehörde nicht aus den oben genannten Beträgen, multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers, sondern wie folgt: Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Anteil - Zeile 33 - multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers davon 25 v.H. Darauf errechnet sich der Betrag des anzurechnenden Solidaritätszuschlags mit 5,5 v.H. Auf die Steuerbescheinigung der Bank wird verwiesen.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	14,3708
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,0000

## Verwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2015:  
Euro 146,147 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## Verwaltungsrat

### Verwaltungsratsvorsitzender:

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

### Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

Giovanni Gay  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

### Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria Löwenbrück  
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf Kessel  
Großherzogtum Luxemburg

### Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg  
Großherzogtum Luxemburg

### Mitglieder des Verwaltungsrates:

Nikolaus Sillem  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Björn Jesch  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy,  
L-1855 Luxemburg

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

### bis zum 31. Juli 2016 (zum 1. August 2016 Fusion mit DZ BANK AG)

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Liquidatorin

Maria Löwenbrück  
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied  
Großherzogtum Luxemburg

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Commodities (2017) IV
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2017) V
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2018)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Commodities (2018) II
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Commodities (2018) III
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2017)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Deutschland (2018)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniAsia	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniAsiaPacific	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAusschüttung	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniDividendenAss	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniDynamicFonds: Global	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniEM Fernost	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniEM Global	UniGarantTop: Europa
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa II
UniEuroAnleihen	UniGarantTop: Europa III
UniEuroAspirant	UniGarantTop: Europa IV
UniEuroKapital	UniGarantTop: Europa V
UniEuroKapital Corporates	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital 2017	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuropa	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuropa Mid&Small Caps	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuropaRenta	UniGlobal II
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroRenta Corporates 2016	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroRenta Corporates 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuroRenta Corporates 2018	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional EM Bonds 2016
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniFavorit: Renten	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Euro Liquidity
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional European Mixed Trend
UniGarant: Commodities (2017)	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) III	UniInstitutional German Corporate Bonds +

UniInstitutional Global Bonds Select  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional IMMUNO Top  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2017)  
UniProfiAnlage (2017/II)  
UniProfiAnlage (2017/6J)  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProtect: Europa  
UniProtect: Europa II  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRenta Corporates  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVario Point: Chance  
UniVario Point: Sicherheit  
UniVario Point: Wachstum  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)