KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

UNIVERSAL INVESTMENT

NMX 30 Infrastructure Global UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2015

VERWAHRSTELLE:

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Niederlassung Frankfurt am Main

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:

vescore

Jahresbericht
NMX 30 Infrastructure Global UI

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, Offenbach
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:
Jochen Neynaber, Bühl-Neusatz (Vorsitzender)
Dr. Hans-Walter Peters, Hamburg (stellvertretender Vorsitzender)
Prof. Dr. Harald Wiedmann, Berlin
Ole Klose, Düsseldorf
Michael O. Bentlage, Frankfurt am Main
Prof. Dr. Stephan Schüller, Düsseldorf

2. Verwahrstelle
BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:
Europa-Allee 12
60327 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0
Telefax: 069 / 15205-550
http://www.bnpparibas.de

Rechtsform: Société anonyme (Aktiengesellschaft französischen Rechts)
Haftendes Eigenkapital: € 713.000.000 (Stand: 31.12.2014)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb
Vescore Deutschland GmbH

Postanschrift:
Leopoldstraße 8-10
80802 München

Telefon: 089 / 21 11 33-0
Telefax: 089 / 21 11 33-11
http://www.vescore.de

4. Anlageausschuss
Dr. Peter Oertmann,
Vescore Deutschland GmbH, München

Dr. Daniel Seiler,
Vescore Solutions AG, Zürich

WKN: A12GDB / ISIN: DE000A12GDB9

Stand: 31. Dezember 2015

Jahresbericht
NMX 30 Infrastructure Global UI

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 27. Februar 2015 bis 31. Dezember 2015

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Auswahl der Vermögensgegenstände ist darauf ausgerichtet, die Wertentwicklung des „NMX ®30 Infrastructure Global TR (EUR)“ über Finanzderivate in Form eines Swaps oder über Direktinvestitionen in die in dem Index enthaltenen Aktien (sogenannte Indexkomponenten) nachzubilden. Der NMX®30 Infrastructure Global spiegelt die Rendite/Risikoeigenschaften eines Investments in die 30 größten und liquidesten Infrastruktur-Unternehmen wider. Der NMX®30 Infrastructure Global ist über Länder, Währungen und Infrastruktursektoren breit diversifiziert. Die Konstruktionsmethodik mittels Swap sichert eine hohe Transparenz und Replizierbarkeit des Indexes. Darüber hinaus wird der Index ebenfalls über Direktinvestitionen in die in dem Index enthaltenen Aktien (sogenannte Index-Komponenten) nachgebildet.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2015 **Kurswert**	**% Anteil Fondsvermögen**
Renten	23.629.095,70	96,50
Swaps	-72.698,87	-0,30
Bankguthaben	978.466,96	4,00
Zins- und Dividendenansprüche	7.399,31	0,03
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-56.250,55	-0,23
Fondsvermögen	24.486.012,55	100,00

Die Allokation des Fonds NMX 30 Infrastructure Global UI wurde über den gesamten Betrachtungszeitraum stabil gehalten. Der Kontraktwert des Swaps belief sich stets auf etwa 100% des Fondsvolumens. Auf der anderen Seite wurden die liquiden Mittel auf kurzlaufende Anleihen von Emittenten mit bestem Rating und geringem Zinsänderungsrisiko aufgeteilt. Die durchschnittliche Duration des Fonds lag im Betrachtungszeitraum bei ca. 0,17 Jahre.

Jahresbericht
NMX 30 Infrastructure Global UI

Wesentliche Risiken

Neben den typischen Risiken aus der Wertenwicklung der zu Grunde liegenden Index-Komponenten, enthält der Fonds sowohl Zinsänderungs- als auch Kreditrisiken aus den physisch gehaltenen Anleihen. Auf Grund der kurzen Laufzeit bzw. der bonitätsstarken Emittenten können die Zinsänderungs- und Kreditrisiken als gering eingestuft werden. Das durchschnittliche Rating der physischen Anleihebestände im Fonds beträgt AA+. Um mögliche weitere Risiken, wie das Kontrahentenrisiko, zu minimieren, setzt das Risikomanagement auf hohe Qualitätsstandards bei der Auswahl der Swap-Partner. Mit der europaweiten Einführung der EMIR-Verordnung wurden die Vorschriften für OTC-Geschäfte weiter verschärft.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus Swaps.

Im Berichtszeitraum vom 27. Februar 2015 bis 31. Dezember 2015 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -18,38%[1].

Wichtiger Hinweis

Das Sondervermögen wurde am 27. Februar 2015 aufgelegt.

[1] 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
NMX 30 Infrastructure Global UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2015

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**24.542.263,10**	**100,23**
1. Anleihen	23.629.095,70	96,50
< 1 Jahr	10.908.931,00	44,55
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.093.554,70	37,14
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.626.610,00	14,81
2. Derivate	-72.698,87	-0,30
3. Bankguthaben	978.466,96	4,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.399,31	0,03
II. Verbindlichkeiten	**-56.250,55**	**-0,23**
III. Fondsvermögen	**24.486.012,55**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**23.629.095,70**	**96,50**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**23.629.095,70**	**96,50**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**23.629.095,70**	**96,50**
0,0480 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2011(2016)R.100VAR	DE0001040749		EUR	2.000	2.500	500	%	100,158	2.003.160,00	8,18
0,1250 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.12(2019)A.378	DE000A1MLYD2		EUR	1.600	2.000	400	%	100,850	1.613.600,00	6,59
0,0000 % Bremen, Freie Hansestadt FLR-LandSchatz.A.195 v.14(16)	DE000A11QJY9		EUR	700	700	0	%	100,107	700.749,00	2,86
0,0000 % Deutsche Hypothekenbank FLR-MTN-HPF Serie 439 v.14(17)	DE000DHY4390		EUR	2.000	2.000	0	%	100,137	2.002.740,00	8,18
0,1130 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(16)	XS1023721233		EUR	2.000	2.000	0	%	100,018	2.000.360,00	8,17
0,2270 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG FLR-MTN-HPF R.1111 v.12(2016)	DE000A1KQW88		EUR	1.000	1.000	0	%	100,021	1.000.210,00	4,08
0,0000 % European Investment Bank EO-FLR Med.-Term Nts 2010(18)	XS0484565709		EUR	1.000	1.000	0	%	100,397	1.003.974,00	4,10
0,0190 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.v.S.1117 11(16)	DE000A1KRA34		EUR	2.200	2.650	450	%	100,148	2.203.256,00	9,00
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(17)	IT0004867070		EUR	1.000	2.000	1.000	%	106,391	1.063.914,70	4,34
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-Anl. v.2011 (2017)	DE000A1EWEK3		EUR	1.000	1.000	0	%	100,215	1.002.146,00	4,09
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau FLR-MTN v.2010(2016)	DE000A1EWEA4		EUR	1.000	1.000	0	%	100,126	1.001.256,00	4,09
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank FLR-MTN Ser.1018 v.10(17)	XS0538385294		EUR	2.000	2.000	0	%	100,317	2.006.340,00	8,19
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank FLR-MTN Ser.1066 v.12(2019)	XS0806470349		EUR	1.000	1.000	0	%	100,612	1.006.120,00	4,11
0,1990 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.12(18) R.1184	DE000NRW0ED2		EUR	2.000	2.000	0	%	100,722	2.014.440,00	8,23
0,0000 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2015(2020)	DE000RLP0637		EUR	1.000	1.000	0	%	100,689	1.006.890,00	4,11
0,0000 % WL BANK AG Westf.Ld.Bodenkred. FLR-MTN-OPF R.636 v.13(16)	DE000A1TM326		EUR	2.000	2.000	0	%	99,997	1.999.940,00	8,17
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**23.629.095,70**	**96,50**
Derivate							**EUR**		**-72.698,87**	**-0,30**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Swaps Forderungen/Verbindlichkeiten (Erhalten/Zahlen)							**EUR**		**-72.698,87**	**-0,30**
Equity-Swaps							**EUR**		**-72.698,87**	**-0,30**
Long Equity Swap 10.12.15/12.12.16		OTC	EUR	24.740.253					-72.698,87	-0,30

Jahresbericht
NMX 30 Infrastructure Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**978.466,96**	**4,00**
Bankguthaben							**EUR**		**978.466,96**	**4,00**
Guthaben bei BNP Paribas Securities Services (GD) Niederlassung Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	978.466,96			%	100,000	978.466,96	4,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**7.399,31**	**0,03**
Zinsansprüche			EUR	7.399,31					7.399,31	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-56.250,55**	**-0,23**
Verwaltungsvergütung			EUR	-11.464,14					-11.464,14	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.846,72					-5.846,72	-0,02
Asset Management Gebühr			EUR	-32.754,69					-32.754,69	-0,13
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00					-400,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.785,00					-5.785,00	-0,02

Fondsvermögen	**EUR**	**24.486.012,55**	**100,00 1)**
Anteilwert	**EUR**	**81,62**	
Ausgabepreis	**EUR**	**81,62**	
Anteile im Umlauf	**STK**	**300.000**	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
NMX 30 Infrastructure Global UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

c) OTC	Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (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					
2,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(15)	IT0004880990	EUR	2.500	2.500	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.12(15) Aus.568	DE000A1RE1K6	EUR	2.500	2.500	

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

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Equity-Swaps

(Basiswert(e): Long Equity Swap 10.03.15/11.09.15, Long Equity Swap 11.09.15/10.12.15)		EUR			55.576

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
NMX 30 Infrastructure Global UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 27.02.2015 bis 31.12.2015

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
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	19.194,21	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	48.034,35	0,16
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	0,00	0,00
10. Sonstige Erträge		EUR	2.195,66	0,01
Summe der Erträge		**EUR**	**69.424,22**	**0,23**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-408,69	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-162.632,28	-0,54
- Verwaltungsvergütung	EUR			
- Beratungsvergütung	EUR			
- Asset Management Gebühr	EUR			
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-21.782,96	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.355,18	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.695,13	-0,02
- Depotgebühren	EUR			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR			
- Sonstige Kosten	EUR			
Summe der Aufwendungen		**EUR**	**-195.874,24**	**-0,65**
III. Ordentlicher Nettoertrag		**EUR**	**-126.450,02**	**-0,42**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	-1.880,50	-0,01
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.280.912,37	-17,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**EUR**	**-5.282.792,87**	**-17,61**
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		**EUR**	**-5.409.242,89**	**-18,03**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	8.837,61	0,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-113.582,17	-0,38

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	**EUR**	**-104.744,56**	**-0,35**
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	**EUR**	**-5.513.987,45**	**-18,38**

Entwicklung des Sondervermögens

			2015
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		**EUR**	**0,00**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	30.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-5.513.987,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		
davon nicht realisierte Verluste	EUR		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		**EUR**	**24.486.012,55**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-5.409.242,89	-18,03
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	5.409.242,89	18,03
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**EUR**	**0,00**	**0,00**

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und Verwendung von Fondskapital.

Jahresbericht
NMX 30 Infrastructure Global UI

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2015 *)	Stück	300.000	EUR	24.486.012,55	EUR	81,62

*) Auflagedatum 27.02.2015

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**72.698,87**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Deutsche Bank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**96,50**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,30**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 27.02.2015 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
(Zeitraum 27.02.2015 bis 31.12.2015)

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,78 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,51 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV)
100% NMX30 Infrastructure Global TR Index (EUR)

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**1,92**	

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**81,62**
Ausgabepreis	**EUR**	**81,62**
Anteile im Umlauf	**STK**	**300.000**

Jahresbericht
NMX 30 Infrastructure Global 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 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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		0,83 %

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

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	1.880,50

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

Frankfurt am Main, den 4. Januar 2016

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht
NMX 30 Infrastructure Global 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 NMX 30 Infrastructure Global UI für das Rumpfgeschäftsjahr vom 27.02.2015 bis 31.12.2015 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 27.02.2015 bis 31.12.2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 8. April 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sträßer
Wirtschaftsprüfer

Lehmann
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 27.02.2015 bis zum 31.12.2015

NMX 30 Infrastructure Global UI per 31.12.2015
(Tag der Beschlussfassung: 04.01.2016)

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat-anleger EUR	Kapital-gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
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	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
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)	---	0,00000000	0,00000000
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	0,00000000	0,00000000	0,00000000
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		0,00000000	0,00000000	0,00000000
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		0,00000000	0,00000000	0,00000000
		davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichte Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
		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	0,00000000	0,00000000	0,00000000
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	-0,00731887	-0,00731887	-0,00731887