

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



KG N Global UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2015

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



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 47.982.000,- (Stand: September 2014)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Offenbach
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
<https://www.hauck-aufhaeuser.de>

Rechtsform: Kommanditgesellschaft auf Aktien
Haftendes Eigenkapital: 159,7 Mio. € (Stand: 31.12.2014)

3. Beratung und Vertrieb

Keller-Grunert-Nebeling
Wertpapierberatung und Vermögensverwaltung GmbH

Hausanschrift:

Kasseler Straße 1
35418 Buseck
Telefon: 064 08 / 96 95 15
Telefax: 064 08 / 968 09 87

4. Anlageausschuss

Ulrich Wolfgang Keller, Keller-Grunert-Nebeling
Wertpapierberatung und Vermögensverwaltung GmbH, Buseck

Rolf Helmut Grunert, Keller-Grunert-Nebeling
Wertpapierberatung und Vermögensverwaltung GmbH, Buseck

Bernd Nebeling, Keller-Grunert-Nebeling
Wertpapierberatung und Vermögensverwaltung GmbH, Buseck

Marcus Samaan, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

WKN: / ISIN: A0MWKE / DE000A0MWKE8

Stand: 31. Dezember 2015

**Halbjahresbericht
KGN Global UI**

**Wichtige Mitteilung für die Anleger des Sondervermögens
KGN Global UI (ISIN DE000A0MWKE8)**

Die Gesellschaft kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem o. g. Sondervermögen zum **31. Mai 2016**. Die Ausgabe von Anteilen wurde ab dem 30. November 2015 eingestellt.

Vermögensübersicht zum 31.12.2015

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR % Anteil am Fondsvermögen	
I. Vermögensgegenstände	6.981.520,73	100,48
1. Aktien	84.569,87	1,22
Bermuda	30.975,07	0,45
Norwegen	53.594,80	0,77
2. Zertifikate	584.000,00	8,41
EUR	584.000,00	8,41
3. Investmentanteile	6.279.494,85	90,38
CHF	1.588.246,18	22,86
EUR	4.423.745,00	63,67
USD	267.503,67	3,85
4. Bankguthaben	29.561,03	0,43
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.894,98	0,06
II. Verbindlichkeiten	-33.397,79	-0,48
III. Fondsvermögen	6.948.122,94	100,00

Halbjahresbericht KGN Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2015	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	6.948.064,72	100,00	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	84.569,87	1,22	
Aktien							EUR	84.569,87	1,22	
Fred. Olsen Energy ASA Navne-Aksjer NK 20	NO0003089005		STK	15.000	0	0	NOK	34,400	53.594,80	0,77
SeaDrill Ltd. Registered Shares DL 2,-	BMG7945E1057		STK	10.000	0	0	USD	3,380	30.975,07	0,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	584.000,00	8,41	
Zertifikate							EUR	584.000,00	8,41	
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 23.09.16 NewmMi.	DE000SG95NN0		STK	20.000	20.000	0	EUR	17,000	340.000,00	4,89
Société Générale Effekten GmbH CAP.BON.Z 23.09.16 Tel.It.	DE000SG7NEE3		STK	200.000	200.000	0	EUR	1,220	244.000,00	3,51
Investmentanteile							EUR	6.279.494,85	90,38	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	6.279.494,85	90,38	
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA CHF o.N.	CH0139101593		ANT	4.000	0	600	CHF	325,100	1.203.516,89	17,32
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile AA (CHF)o.N.	CH0183135976		ANT	10.000	0	0	CHF	41,570	384.729,29	5,54
DJE - Gold & Ressourcen Inhaber-Anteile I (EUR) o.N.	LU0159550820		ANT	3.000	0	0	EUR	98,800	296.400,00	4,27
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile R o.N.	LU0952573482		ANT	10.000	3.000	0	EUR	121,630	1.216.300,00	17,51
Flossbach von Storch-Global Eq Inhaber-Anteile I o.N.	LU0320532970		ANT	5.500	0	1.000	EUR	226,760	1.247.180,00	17,95
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile T	DE000A0M8HD2		ANT	11.500	0	3.500	EUR	114,750	1.319.625,00	18,99
RBS M.A.-NYSE Arc.Gold Bgs U.E Inhaber-Anteile o.N.	LU0259322260		ANT	8.000	8.000	0	EUR	43,030	344.240,00	4,95
BGF - World Gold Fund Act. Nom. A2RF USD o.N.	LU0055631609		ANT	15.000	0	0	USD	19,460	267.503,67	3,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.948.064,72	100,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	29.561,03	0,43	
Bankguthaben							EUR	29.561,03	0,43	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	29.407,15			%	100,000	29.407,15	0,42

Halbjahresbericht KGN 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
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	3,40		%	100,000	3,15	0,00
			JPY	12.088,00		%	100,000	91,89	0,00
			USD	64,21		%	100,000	58,84	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.894,98	0,06
Zinsansprüche			EUR	0,01				0,01	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	3.894,97				3.894,97	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-33.397,79	-0,48
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-5,25				-5,25	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.402,58				-6.402,58	-0,09
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.975,08				-2.975,08	-0,04
Beratungsvergütung			EUR	-20.122,38				-20.122,38	-0,29
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-3.392,50				-3.392,50	-0,05
Fondsvermögen							EUR	6.948.122,94	100,00 1)
Anteilwert							EUR	71,88	
Ausgabepreis							EUR	75,47	
Anteile im Umlauf							STK	96.660	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht KGN Global UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2015	
CHF	(CHF)	1,0805000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	131,5442000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,6278000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0912000	= 1 EUR (EUR)

**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					
Aktien					
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	23.600	36.100	
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055	STK	0	30.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Zertifikate					
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 24.06.16 ArcaGold	DE000SG9XHU7	STK	0	30.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
10,0000 % Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DL-Anl. 2014(15) Barrick Gold	CH0245331092	USD	0	400	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	100,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	71,88
Ausgabepreis	EUR	75,47
Anteile im Umlauf	STK	96.660

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.