

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensübersicht zum 31.05.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	458.723.878,45	100,25
1. Aktien	434.919.886,73	95,05
Belgien	16.179.151,50	3,54
Bundesrep. Deutschland	99.999.269,16	21,85
Dänemark	29.982.741,50	6,55
Finnland	37.125.378,50	8,11
Frankreich	44.553.329,49	9,74
Großbritannien	11.862.655,05	2,59
Italien	12.167.074,40	2,66
Luxemburg	22.198.465,75	4,85
Niederlande	23.068.336,30	5,04
Norwegen	20.376.556,00	4,45
Österreich	11.550.944,49	2,52
Schweden	35.771.146,75	7,82
Schweiz	58.245.364,36	12,73
Spanien	11.839.473,48	2,59
2. Bankguthaben	22.218.407,09	4,86
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.585.584,63	0,35
II. Verbindlichkeiten	-1.146.098,32	-0,25
III. Fondsvermögen	457.577.780,13	100,00

Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	434.919.886,73	95,05
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	434.919.886,73	95,05
Aktien							EUR	434.919.886,73	95,05
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4		STK	389.410	171.090	0	CHF 33,240	11.550.944,49	2,52
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962		STK	6.230	6.230	0	CHF 1.967,000	10.935.579,15	2,39
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	32.720	0	0	CHF 441,900	12.902.880,60	2,82
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	285.140	0	0	CHF 48,070	12.231.554,35	2,67
Sulzer AG Namens-Aktien SF -,01	CH0038388911		STK	133.850	0	0	CHF 94,350	11.269.630,11	2,46
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	113.000	0	0	CHF 108,150	10.905.720,15	2,38
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	10.200	0	1.000	DKK 7.180,000	9.807.429,63	2,14
Drilling Company of 1972, The Navne-Aktier DK 10	DK0061135753		STK	20.400	20.400	0	DKK 427,000	1.166.510,43	0,25
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010234467		STK	251.107	0	0	DKK 263,700	8.867.466,04	1,94
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	240.640	0	70.000	DKK 314,700	10.141.335,40	2,22
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	173.193	0	0	EUR 68,360	11.839.473,48	2,59
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939		STK	1.568.460	0	131.540	EUR 7,602	11.923.432,92	2,61
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	200.000	0	0	EUR 52,380	10.476.000,00	2,29
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	177.410	0	0	EUR 59,060	10.477.834,60	2,29
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	373.191	0	0	EUR 27,200	10.150.795,20	2,22
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	308.218	308.218	0	EUR 30,350	9.354.416,30	2,04
Europcar Mobility Group S.A. Actions au Porteur A EO 1	FR0012789949		STK	1.359.185	0	0	EUR 6,105	8.297.824,43	1,81
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	218.290	0	0	EUR 45,410	9.912.548,90	2,17
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	182.300	0	0	EUR 52,100	9.497.830,00	2,08
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	420.850	0	0	EUR 34,080	14.342.568,00	3,13
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	590.840	0	0	EUR 16,084	9.503.070,56	2,08
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	362.600	140.970	0	EUR 25,260	9.159.276,00	2,00
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	639.460	639.460	0	EUR 15,195	9.716.594,70	2,12
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	355.214	0	0	EUR 35,450	12.592.336,30	2,75
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334		STK	339.713	161.563	0	EUR 35,620	12.100.577,06	2,64
Metso Corp. Registered Shares o.N.	FI0009007835		STK	427.190	0	0	EUR 28,950	12.367.150,50	2,70
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082		STK	625.254	0	0	EUR 15,250	9.535.123,50	2,08
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	173.900	0	0	EUR 53,920	9.376.688,00	2,05

Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406		STK	1.184.720	0	0 EUR	10,270	12.167.074,40	2,66	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	85.920	0	0 EUR	172,000	14.778.240,00	3,23	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	248.840	0	0 EUR	26,700	6.644.028,00	1,45	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	322.970	32.150	0 EUR	32,050	10.351.188,50	2,26	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	252.890	0	45.120 EUR	46,960	11.875.714,40	2,60	
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	796.000	0	0 EUR	13,085	10.415.660,00	2,28	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	179.760	179.760	0 GBP	58,330	11.862.655,05	2,59	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	585.770	0	0 NOK	167,700	10.071.938,34	2,20	
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355		STK	1.029.530	0	0 NOK	97,340	10.275.032,83	2,25	
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800		STK	458.290	0	40.000 NOK	219,300	10.304.617,66	2,25	
Elektro AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	1.084.510	0	198.200 SEK	123,400	12.619.737,85	2,76	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	550.000	0	0 SEK	278,500	14.444.067,25	3,16	
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095		STK	546.060	546.060	0 SEK	169,100	8.707.341,65	1,90	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	434.919.886,73	95,05	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	22.218.407,09	4,86	
Bankguthaben							EUR	22.218.407,09	4,86	
Guthaben bei Kreissparkasse Köln (V)										
Guthaben in Fondswährung				EUR	22.218.407,09		%	100,000	22.218.407,09	4,86
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.585.584,63	0,35	
Dividendenansprüche				EUR	731.697,00			731.697,00	0,16	
Quellensteueransprüche				EUR	853.887,63			853.887,63	0,19	

Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.146.098,32	-0,25
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-12.142,07				-12.142,07	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.086.872,77				-1.086.872,77	-0,24
Verwahrstellenvergütung			EUR	-36.173,48				-36.173,48	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.350,00				-10.350,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-560,00				-560,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	457.577.780,13	100,00 1)
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I									
Anteilwert							EUR	200,85	
Ausgabepreis							EUR	200,85	
Rücknahmepreis							EUR	200,85	
Anzahl Anteile							STK	708.096	
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R									
Anteilwert							EUR	178,32	
Ausgabepreis							EUR	187,24	
Rücknahmepreis							EUR	178,32	
Anzahl Anteile							STK	167.379	

Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V									
Anteilwert							EUR	110,35	
Ausgabepreis							EUR	110,35	
Rücknahmepreis							EUR	110,35	
Anzahl Anteile							STK	479.039	
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S									
Anteilwert							EUR	102,69	
Ausgabepreis							EUR	102,69	
Rücknahmepreis							EUR	102,69	
Anzahl Anteile							STK	1.637.068	
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q									
Anteilwert							EUR	91,92	
Ausgabepreis							EUR	91,92	
Rücknahmepreis							EUR	91,92	
Anzahl Anteile							STK	702.024	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2019	
CHF	(CHF)	1,1206000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4674000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8839000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7532000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,6047000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe 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					
Aktien					
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	213.200	
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	0	141.570	
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	STK	0	112.660	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	0	419.530	
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLAG475	STK	0	336.465	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	278.990	
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0000310336	STK	0	143.400	
TomTom N.V. Aandelen op naam EO -,20	NL0000387058	STK	0	1.589.970	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	0	442.940	

Halbjahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I	keine	0,000	0,900	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R	keine	5,000	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V	1.000.000	0,000	1,000	Thesaurierer
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S	20.000.000	0,000	0,090	Thesaurierer
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q	keine	0,000	0,090	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung

Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

Anteilwert	EUR	200,85
Ausgabepreis	EUR	200,85
Rücknahmepreis	EUR	200,85
Anzahl Anteile	STK	708.096

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Anteilwert	EUR	178,32
Ausgabepreis	EUR	187,24
Rücknahmepreis	EUR	178,32
Anzahl Anteile	STK	167.379

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V

Anteilwert	EUR	110,35
Ausgabepreis	EUR	110,35
Rücknahmepreis	EUR	110,35
Anzahl Anteile	STK	479.039

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S

Anteilwert	EUR	102,69
Ausgabepreis	EUR	102,69
Rücknahmepreis	EUR	102,69
Anzahl Anteile	STK	1.637.068

Halbjahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q

Anteilwert	EUR	91,92
Ausgabepreis	EUR	91,92
Rücknahmepreis	EUR	91,92
Anzahl Anteile	STK	702.024

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Frankfurt am Main, den 3. Juni 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	20.12.2011
Anteilklasse R	13.04.2012
Anteilklasse V	06.12.2016
Anteilklasse S	27.01.2017
Anteilklasse Q	02.05.2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse Q	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse V	derzeit 0,00 %
Anteilklasse S	derzeit 0,00 %
Anteilklasse Q	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	50.000 €
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse V	1.000.000 €
Anteilklasse S	20.000.000 €
Anteilklasse Q	keine ¹⁾

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,60 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,64 % p.a.
Anteilklasse Q	derzeit 0,79 % p.a.

Verwahrstellenvergütung ³⁾

Anteilklasse I	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,02 % p.a.
Anteilklasse Q	derzeit 0,02 % p.a.

Erfolgsabhängige Beratervergütung

Anteilklasse I, R, S ⁴⁾	15 % des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode.
Anteilklasse V, Q	keine

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse V	Euro
Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse Q	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse V	thesaurierend
Anteilklasse S	thesaurierend
Anteilklasse Q	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1JCWS / DE000A1JCWS9
Anteilklasse R	A1JUU4 / DE000A1JUU46
Anteilklasse V	A2ATCQ / DE000A2ATCQ6
Anteilklasse S	A2DHUH / DE000A2DHUH6
Anteilklasse Q	A2DMT8 / DE000A2DMT85

¹⁾ Die Investition in die Anteilklasse Q ist einem geschlossenen Investorenkreis (kontrollierte Vermögenswerte von mindestens 20.000.000 € in dieser Anteilklasse) vorbehalten.

³⁾ mind. EUR 18.000,- p.a. zu Lasten des Gesamtvermögens

⁴⁾ Die erste Abrechnungsperiode dieser Anteilklasse beginnt mit der Anteilklassenaufgabe am 27. Januar 2017 und endet am 30. November 2018.

Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe 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

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24
50667 Köln

Postanschrift:

Postfach 10 21 43
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01

Telefax: 0221 / 227 - 3920

www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: € 1,881 Mrd. (Stand: 31.12.2017)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

CHOM CAPITAL GmbH

Postanschrift:

MAIN TOWER
Neue Mainzer Straße 52-58
60311 Frankfurt

Telefon: 069 / 2601599 60

Telefax: 069 / 2601599 69

<http://www.chomcapital.com>

4. Anlageausschuss

Oliver Schnatz, CHOM CAPITAL GmbH, Frankfurt am Main

Christoph Benner, CHOM CAPITAL GmbH, Frankfurt am Main

Martina Neske, CHOM CAPITAL GmbH, Frankfurt am Main