

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. NOVEMBER 2018

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2017 bis 30. November 2018

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an und setzt sich zu mindestens 51% aus europäischen Aktien zusammen. Die Gesellschaft darf für den Fonds Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sogenannte sonstige Anlageinstrumente erwerben.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.11.2018		30.11.2017	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Aktien	469.877.613,06	94,28	311.425.283,03	95,39
Bankguthaben	29.199.610,83	5,86	16.792.679,66	5,14
Zins- und Dividendenansprüche	622.471,29	0,12	200.105,30	0,06
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-1.279.932,61	-0,26	-1.939.203,65	-0,59
Fondsvermögen	498.419.762,57	100,00	326.478.864,34	100,00

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Im Berichtsjahr war der CHOM CAPITAL Active Return UI nahezu ausschließlich in Europäischen Aktien investiert. Innerhalb von Europa waren die Investments geografisch diversifiziert. Das Portefeuille wies insgesamt die angestrebte konzentrierte, zugleich aber voll diversifizierte Struktur auf. So lag die Anzahl der Titel im Portefeuille zum Ende des Berichtszeitraumes bei 44 Werten. Die Auswahl dieser Titel erfolgte, wie vom Konzept vorgesehen, unter rein fundamentalen Gesichtspunkten.

Es wurde trotz der rein fundamental getriebenen Titelauswahl zu jedem Zeitpunkt darauf geachtet, Klumpenrisiken im Portefeuille zu limitieren. Im Hinblick auf die Marktkapitalisierungen, die die einzelnen Portfoliounternehmen aufwiesen, deckte das Portefeuille alle Bestandteile des DJ STOXX Europe 600, Large Caps, Mid Caps und Small Caps ab. Der Fonds investierte aber auch, wie vom Konzept vorgesehen, in Werte die kein Bestandteil der Benchmark DJ STOXX 600 sind. Besonderes Augenmerk wurde darauf gerichtet, illiquide Aktien zu vermeiden.

Am Ende des siebten Geschäftsjahres des CHOM CAPITAL Active Return UI, lag das Fondsvolumen mit EUR 498,4 Mio. deutlich über dem Volumen des Vorjahreszeitpunktes (EUR 326,5 Mio). Die Ursache für die sehr positive Entwicklung des Fondsvolumens waren anhaltende Mittelzuflüsse. Diese Zuflüsse, die im Jahresverlauf mit Schwerpunkt in der ersten Jahreshälfte sukzessive aufgebaut wurden, konnten aus einer breiten Basis von bestehenden Kunden und aus der Gewinnung neuer Kunden generiert werden. Um das Anlagekonzept des Fonds auch zukünftig in seiner unverändert reinen Form umsetzen zu können, wurde angesichts der Mittelzuflüsse per 30.4.2018 ein Softclosing des Fonds umgesetzt. Im Rahmen dieses Softclosings akzeptiert der Fonds keine Neukunden mehr, Aufstockungen von Bestandskunden werden hingegen weiterhin akzeptiert. Anders als in den Vorjahren, wies der Fonds durch die starke Korrektur an den Europäischen Aktienmärkten ab Oktober 2018, im Berichtszeitraum eine negative Performance von -10,41% (i-shares) auf (in der vorangegangenen Berichtsperiode lag die Performance der i-shares bei +22,81%). Die starken Mittelzuflüsse konnten die negative Performance des Berichtszeitraumes im Ergebnis deutlich überkompensieren. Die Kassequote bewegte sich im Geschäftsjahr nahezu ausschließlich unter 10%, so dass das Konzept jederzeit den Charakter eines voll investierten Aktienproduktes aufwies.

Wesentliche Risiken

Das Sondervermögen unterliegt als Aktienfonds erheblichen Risiken. So können sich die Aussichten der Unternehmen, in die investiert wird, deutlich verändern. Auch externe Einflussgrößen wie z.B. politische Krisen, können zu starken Kursschwankungen führen. Im Extremfall kann es bei Investitionen in Aktien zu einem Totalverlust kommen. Um das Risiko zu mindern, investiert der Fonds in ein diversifiziertes Portefeuille. So lag die Anzahl der im Fonds enthaltenen Titel per 30.11.2018 bei 44. Die größte Einzelposition hatte zu diesem Zeitpunkt ein Gewicht von 2,83%. Da der Fonds auch in Nicht-Euro Ländern investiert, bestehen darüber hinaus Währungsrisiken, insbesondere durch Schwankungen des GBP und des CHF sowie der skandinavischen Währungen NOK, SEK und DKK zum Euro. Da neben Large Caps auch in Werte mit geringer Marktkapitalisierung investiert wird, bestehen zudem Liquiditätsrisiken. Der weitaus überwiegende Teil des Fonds ist jedoch in hoch liquiden Anlagen investiert.

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Dezember 2017 bis 30. November 2018)¹

Anteilklasse I: -10,41 %

Anteilklasse R: -10,89 %

Anteilklasse V: -10,31 %

Anteilklasse S: - 9,78 %

Anteilklasse Q: -10,01 %

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
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensübersicht zum 30.11.2018

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	499.723.308,46	100,26
1. Aktien	469.877.613,06	94,27
Belgien	21.171.525,74	4,25
Bundesrep. Deutschland	116.200.580,94	23,31
Dänemark	37.924.074,96	7,61
Finnland	33.561.802,30	6,73
Frankreich	41.194.223,17	8,26
Großbritannien	11.191.675,05	2,25
Italien	22.295.475,40	4,47
Luxemburg	22.625.594,17	4,54
Niederlande	32.046.849,43	6,43
Norwegen	24.352.992,66	4,89
Österreich	5.364.886,41	1,08
Schweden	36.487.219,56	7,32
Schweiz	54.504.524,09	10,94
Spanien	10.956.189,18	2,20
2. Bankguthaben	29.199.610,83	5,86
3. Sonstige Vermögensgegenstände	646.084,57	0,13
II. Verbindlichkeiten	-1.303.545,89	-0,26
III. Fondsvermögen	498.419.762,57	100,00

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	469.877.613,06	94,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	469.877.613,06	94,27
Aktien							EUR	469.877.613,06	94,27
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4		STK	218.320	125.400	0	CHF 27,800	5.364.886,41	1,08
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	112.660	52.910	0	CHF 106,100	10.565.920,62	2,12
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	32.720	10.000	0	CHF 389,200	11.256.628,66	2,26
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	285.140	129.100	0	CHF 44,790	11.289.154,60	2,26
Sulzer AG Namens-Aktien SF -,01	CH0038388911		STK	133.850	133.850	0	CHF 93,350	11.044.725,10	2,22
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	113.000	113.000	0	CHF 103,600	10.348.095,11	2,08
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	11.200	5.490	0	DKK 9.380,000	14.076.912,77	2,82
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010234467		STK	251.107	251.107	0	DKK 330,200	11.110.214,58	2,23
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	310.640	122.600	0	DKK 306,000	12.736.947,61	2,56
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	173.193	40.200	0	EUR 63,260	10.956.189,18	2,20
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939		STK	1.700.000	1.700.000	0	EUR 7,555	12.843.500,00	2,58
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	200.000	256.400	56.400	EUR 37,590	7.518.000,00	1,51
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	177.410	90.600	0	EUR 64,370	11.419.881,70	2,29
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	373.191	149.000	0	EUR 28,940	10.800.147,54	2,17
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	213.200	213.200	0	EUR 49,695	10.594.974,00	2,13
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	141.570	43.500	0	EUR 75,100	10.631.907,00	2,13
Eurocar Mobility Group S.A. Actions au Porteur A EO 1	FR0012789949		STK	1.359.185	638.763	0	EUR 8,655	11.763.746,17	2,36
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	218.290	100.300	0	EUR 50,120	10.940.694,80	2,20
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	419.530	215.500	0	EUR 23,840	10.001.595,20	2,01
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	DE000HLA475		STK	336.465	123.000	0	EUR 28,440	9.569.064,60	1,92
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	182.300	82.100	8.000	EUR 61,000	11.120.300,00	2,23
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	420.850	218.500	0	EUR 27,000	11.362.950,00	2,28
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	590.840	250.500	0	EUR 18,495	10.927.585,80	2,19
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	221.630	97.800	75.500	EUR 29,420	6.520.354,60	1,31
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	355.214	132.800	0	EUR 33,245	11.809.089,43	2,37
Korian S.A. Actions Port. EO 5	FR0010386334		STK	178.150	178.150	0	EUR 34,120	6.078.478,00	1,22
Metso Corp. Registered Shares o.N.	FI0009007835		STK	427.190	159.500	0	EUR 25,170	10.752.372,30	2,16
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO -,01	BE0974276082		STK	625.254	927.627	302.373	EUR 18,610	11.635.976,94	2,33

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	173.900	173.900	0	EUR	62,050	10.790.495,00	2,16
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406		STK	1.184.720	244.000	0	EUR	9,845	11.663.568,40	2,34
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	85.920	19.600	0	EUR	146,200	12.561.504,00	2,52
TomTom N.V. Aandelen op naam EO -,20	NL0000387058		STK	1.589.970	1.105.000	315.000	EUR	8,000	12.719.760,00	2,55
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	248.840	40.800	0	EUR	38,320	9.535.548,80	1,91
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	290.820	144.200	0	EUR	39,750	11.560.095,00	2,32
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	298.010	92.200	0	EUR	42,770	12.745.887,70	2,56
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	796.000	796.000	0	EUR	14,380	11.446.480,00	2,30
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	278.990	93.500	0	GBP	35,590	11.191.675,05	2,25
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	585.770	152.000	0	NOK	200,500	12.058.820,78	2,42
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355		STK	1.029.530	438.500	0	NOK	92,540	9.782.094,17	1,96
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800		STK	498.290	126.500	0	NOK	240,300	12.294.171,88	2,47
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	1.282.710	268.000	0	SEK	109,650	13.650.486,38	2,74
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	550.000	550.000	0	SEK	233,200	12.448.076,40	2,50
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0000310336		STK	143.400	294.300	150.900	SEK	355,400	4.946.267,32	0,99
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	442.940	432.200	450.000	SEK	126,600	5.442.389,46	1,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR	469.877.613,06	94,27	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	29.199.610,83	5,86	
Bankguthaben							EUR	29.199.610,83	5,86	
Guthaben bei Kreissparkasse Köln (V)										
Guthaben in Fondswährung										
			EUR	29.199.610,83			%	100,000	29.199.610,83	5,86
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	646.084,57	0,13	
Dividendenansprüche			EUR	101.155,40				101.155,40	0,02	
Quellensteueransprüche			EUR	544.929,17				544.929,17	0,11	

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.303.545,89	-0,26
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-23.613,28				-23.613,28	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.167.265,31				-1.167.265,31	-0,23
Performance Fee			EUR	-66.360,73				-66.360,73	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-38.846,57				-38.846,57	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.900,00				-6.900,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-560,00				-560,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	498.419.762,57	100,00 1)
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I									
Anteilwert							EUR	201,52	
Ausgabepreis							EUR	201,52	
Rücknahmepreis							EUR	201,52	
Anzahl Anteile							STK	863.835	
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R									
Anteilwert							EUR	180,02	
Ausgabepreis							EUR	189,02	
Rücknahmepreis							EUR	180,02	
Anzahl Anteile							STK	175.840	
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V									
Anteilwert							EUR	110,05	
Ausgabepreis							EUR	110,05	
Rücknahmepreis							EUR	110,05	
Anzahl Anteile							STK	532.274	

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S									
Anteilwert							EUR	102,12	
Ausgabepreis							EUR	102,12	
Rücknahmepreis							EUR	102,12	
Anzahl Anteile							STK	1.462.236	
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q									
Anteilwert							EUR	92,56	
Ausgabepreis							EUR	92,56	
Rücknahmepreis							EUR	92,56	
Anzahl Anteile							STK	915.939	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

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 30.11.2018	
CHF	(CHF)	1,1313000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4630000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8872000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7395000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3036000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht 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					
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	12.000	126.450	
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	129.530	129.530	
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417	STK	210.000	889.600	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	7.425.000	7.425.000	
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	0	73.990	
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	330.500	829.320	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	94.130	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	88.740	88.740	
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	STK	30.700	177.000	
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	STK	0	78.208	
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	4.000	53.191	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	390.000	390.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646	STK	0	266.060	
-----------------------------	--------------	-----	---	---------	--

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
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.12.2017 bis 30.11.2018

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	872.897,37	1,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	3.218.150,03	3,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.915,02	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 inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-113.281,16	-0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-269.364,21	-0,31
11. Sonstige Erträge		EUR	1.153,10	0,00
Summe der Erträge		EUR	3.711.470,15	4,30
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-9.718,74	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.768.662,56	-2,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.601.146,75		
- Beratungsvergütung	EUR	-167.515,81		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-60.745,54	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.649,30	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-734.659,11	-0,85
- Depotgebühren	EUR	-48.009,98		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-646.385,94		
- Sonstige Kosten	EUR	-40.263,19		
Summe der Aufwendungen		EUR	-2.583.435,25	-2,99
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	1.128.034,90	1,31
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	9.729.647,57	11,26
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.048.882,04	-4,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	5.680.765,53	6,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	6.808.800,43	7,88

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-4.256.110,88	-4,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-21.443.633,88	-24,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-25.699.744,76	-29,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.890.944,33	-21,87

Entwicklung des Sondervermögens

		2017/2018	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	131.655.912,74	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-959.694,45	
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017	EUR	-34.553,38	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	64.411.004,92	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	107.124.413,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-42.713.408,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-2.102.532,78	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.890.944,33	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-4.256.110,88	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-21.443.633,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	174.079.192,72	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	35.935.983,03	41,58	
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	25.078.300,58	29,01	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.808.800,43	7,88	
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.048.882,02	4,69	
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	34.821.636,45	40,29	
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	8.709.757,54	10,08	
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	26.111.878,91	30,21	
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.114.346,59	1,29	
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzug **)	EUR	34.553,38	0,04	
2. Endausschüttung	EUR	1.079.793,20	1,25	

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

**) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung. Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2014/2015	Stück	270.790	EUR	52.665.128,36	EUR 194,49
2015/2016	Stück	304.228	EUR	56.514.455,93	EUR 185,76
2016/2017	Stück	580.934	EUR	131.655.912,74	EUR 226,63
2017/2018	Stück	863.835	EUR	174.079.192,72	EUR 201,52

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.12.2017 bis 30.11.2018

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	159.495,36	0,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	587.908,79	3,34
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	349,33	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 inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-21.417,68	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-49.209,62	-0,28
11. Sonstige Erträge		EUR	210,01	0,00
Summe der Erträge		EUR	677.336,19	3,85
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.761,45	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-534.825,10	-3,04
- Verwaltungsvergütung	EUR	-483.479,78		
- Beratungsvergütung	EUR	-51.345,32		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-11.601,60	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.392,84	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-101.780,67	-0,58
- Depotgebühren	EUR	-9.196,55		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-85.447,19		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.136,93		
Summe der Aufwendungen		EUR	-654.361,66	-3,72
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	22.974,53	0,13
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.777.791,60	10,11
2. Realisierte Verluste		EUR	-738.667,93	-4,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.039.123,67	5,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.062.098,20	6,04

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.639.364,79	-9,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.230.310,34	-18,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.869.675,13	-27,69
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.807.576,93	-21,65

Entwicklung des Sondervermögens

		2017/2018	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	28.241.073,78	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-172.122,29	
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017	EUR	-7.033,62	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	7.630.510,57	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.324.109,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.693.598,93	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-230.352,92	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.807.576,93	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.639.364,79	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.230.310,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	31.654.498,59	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	6.273.159,43	35,69	
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	4.472.393,31	25,45	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.062.098,20	6,04	
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	738.667,92	4,20	
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	5.975.989,29	34,00	
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.227.814,51	6,98	
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.748.174,79	27,02	
III. Gesamtausschüttung	EUR	297.170,14	1,69	
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzug **)	EUR	7.033,62	0,04	
2. Endausschüttung	EUR	290.136,52	1,65	

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

**) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.

Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2014/2015	Stück	41.221	EUR	7.256.857,92	EUR 176,05
2015/2016	Stück	58.656	EUR	9.815.702,00	EUR 167,34
2016/2017	Stück	138.912	EUR	28.241.073,78	EUR 203,30
2017/2018	Stück	175.840	EUR	31.654.498,59	EUR 180,02

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.12.2017 bis 30.11.2018

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		293.815,86	0,55
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.083.152,70	2,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		644,68	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 inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-18.838,32	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-90.668,22	-0,17
11. Sonstige Erträge	EUR		388,06	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.268.494,76	2,38
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2.937,10	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-458.813,42	-0,85
- Verwaltungsvergütung	EUR	-441.958,52		
- Beratungsvergütung	EUR	-16.854,90		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.905,04	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.295,36	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-320.146,55	-0,60
- Depotgebühren	EUR	-11.487,73		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-300.614,69		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.044,13		
Summe der Aufwendungen	EUR		-801.097,47	-1,50
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		467.397,29	0,88
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.268.822,99	6,14
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.362.635,46	-2,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.906.187,53	3,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.373.584,82	4,46

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	404.878,08	0,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-9.244.732,40	-17,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-8.839.854,32	-16,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.466.269,50	-12,15

Entwicklung des Sondervermögens

		2017/2018	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	14.459.108,26	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-60.988,20	
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017	EUR	-26.613,68	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	52.525.002,28	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	54.132.315,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.607.313,40	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.853.412,04	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.466.269,50	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	404.878,08	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-9.244.732,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	58.576.827,12	

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.373.584,82	4,46	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag per 31.12.2017 *)	EUR	-26.613,68	-0,05	
4. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	2.346.971,14	4,41	

*) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.
Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.
Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2016/2017 *)	Stück	117.285	EUR	14.459.108,26	EUR	123,28
2017/2018	Stück	532.274	EUR	58.576.827,12	EUR	110,05

*) Auflegedatum 06.12.2016

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.12.2017 bis 30.11.2018

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	747.101,61	0,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.754.436,18	1,89
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.640,52	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 inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-100.257,48	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-230.552,56	-0,16
11. Sonstige Erträge		EUR	988,54	0,00
Summe der Erträge		EUR	3.173.356,81	2,17
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-8.039,91	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-692.939,33	-0,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-900.642,83		
- Beratungsvergütung*	EUR	207.703,50		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-35.476,72	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.241,24	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-332.295,34	-0,23
- Depotgebühren	EUR	-41.848,35		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-260.479,42		
- Sonstige Kosten	EUR	-29.967,57		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.076.992,54	-0,74
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	2.096.364,27	1,43
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.310.929,54	5,68
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.468.585,71	-2,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.842.343,83	3,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	6.938.708,10	4,74

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.314.458,21	2,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-26.308.937,85	-17,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-22.994.479,64	-15,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-16.055.771,54	-10,98

*) Im Geschäftsjahr erfolgten Rückerstattungen aus Umsatzsteuer auf Beratervergütungen für Vorjahre.

Entwicklung des Sondervermögens

		2017/2018	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	102.170.485,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-431.217,60
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017		EUR	-73.111,80
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	65.189.881,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	72.507.271,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.317.389,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.471.080,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-16.055.771,54
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.314.458,21	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-26.308.937,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	149.329.185,49

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt		je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.938.708,10	4,74	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00	
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag per 31.12.2017 *)	EUR	-73.111,80	-0,05	
4. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00	
II. Wiederanlage	EUR	6.865.596,30	4,69	

*) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.
Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.
Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2017 *)	Stück	898.370	EUR	102.170.485,06	EUR	113,73
2017/2018	Stück	1.462.236	EUR	149.329.185,49	EUR	102,12

*) Auflegedatum 27.01.2017

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.12.2017 bis 30.11.2018

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		424.259,54	0,46
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.564.121,33	1,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		931,55	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 inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-48.125,41	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-130.920,80	-0,14
11. Sonstige Erträge	EUR		561,08	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.810.827,29	1,98
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-3.757,34	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-548.026,09	-0,60
- Verwaltungsvergütung	EUR	-518.750,67		
- Beratungsvergütung	EUR	-29.275,42		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-16.516,32	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.284,08	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-270.512,18	-0,30
- Depotgebühren	EUR	-19.101,82		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-236.646,73		
- Sonstige Kosten	EUR	-14.763,63		
Summe der Aufwendungen	EUR		-842.096,01	-0,92
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		968.731,28	1,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		4.721.058,12	5,15
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.969.446,72	-2,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		2.751.611,40	3,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.720.342,68	4,06

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	866.740,29	0,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-11.255.184,80	-12,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.388.444,51	-11,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.668.101,83	-7,28

Entwicklung des Sondervermögens

		2017/2018	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	49.952.284,51	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-244.104,41	
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017	EUR	-18.318,79	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	43.491.432,69	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	65.273.828,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-21.782.395,72	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.733.133,52	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.668.101,83	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	866.740,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-11.255.184,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	84.780.058,65	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	6.577.826,98	7,18
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	888.037,52	0,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.720.342,68	4,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.969.446,78	2,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	5.643.568,88	6,16
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	5.643.568,88	6,16
III. Gesamtausschüttung	EUR	934.258,10	1,02
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzug **)	EUR	18.318,79	0,02
2. Endausschüttung	EUR	915.939,31	1,00

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

**) Auf Grund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt.

Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung.

Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017 *)	Stück	483.209	EUR	49.952.284,51	EUR 103,38
2017/2018	Stück	915.939	EUR	84.780.058,65	EUR 92,56

*) Auflegedatum 02.05.2017

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2017 bis 30.11.2018

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.497.569,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	9.207.769,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	5.481,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-301.920,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-770.715,41
11. Sonstige Erträge		EUR	3.300,79
Summe der Erträge		EUR	10.641.485,20
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-26.214,54
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.003.266,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.945.978,55	
- Beratungsvergütung	EUR	-57.287,95	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-139.245,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-29.862,82
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-1.759.393,85
- Depotgebühren	EUR	-129.644,43	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.529.573,97	
- Sonstige Kosten	EUR	-100.175,45	
Summe der Aufwendungen		EUR	-5.957.982,93
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	4.683.502,27
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	27.808.249,82
2. Realisierte Verluste		EUR	-11.588.217,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	16.220.031,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-1.309.399,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-71.482.799,27

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-72.792.198,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-51.888.664,13

Entwicklung des Sondervermögens

2017/2018

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	326.478.864,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.868.126,95
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017	EUR	-159.631,27
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	233.247.832,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	314.361.938,62
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-81.114.106,38
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-7.390.511,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-51.888.664,13
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.309.399,09
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-71.482.799,27
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	498.419.762,57

Jahresbericht
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	0,550	Thesaurierer
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q	keine	0,000	0,700	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

94,27

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.12.2011 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

1,60 %

größter potenzieller Risikobetrag

2,33 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,04 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

0,95

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX Total Market Growth (Bloomberg: SSGT INDEX)

70,00 %

STOXX Europe 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5R INDEX)

30,00 %

Sonstige Angaben

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

Anteilwert EUR 201,52

Ausgabepreis EUR 201,52

Rücknahmepreis EUR 201,52

Anzahl Anteile STK 863.835

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Anteilwert	EUR	180,02
Ausgabepreis	EUR	189,02
Rücknahmepreis	EUR	180,02
Anzahl Anteile	STK	175.840

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V

Anteilwert	EUR	110,05
Ausgabepreis	EUR	110,05
Rücknahmepreis	EUR	110,05
Anzahl Anteile	STK	532.274

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S

Anteilwert	EUR	102,12
Ausgabepreis	EUR	102,12
Rücknahmepreis	EUR	102,12
Anzahl Anteile	STK	1.462.236

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q

Anteilwert	EUR	92,56
Ausgabepreis	EUR	92,56
Rücknahmepreis	EUR	92,56
Anzahl Anteile	STK	915.939

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.

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,07 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,04 %

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,68 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

0,05 %

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,18 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,70 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,85 %

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK Q

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	513.288,70

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	53,7
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	45,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		550,8
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,0
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 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von 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 3. Dezember 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe 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 CHOM CAPITAL Active Return Europe UI für das Geschäftsjahr vom 01.12.2017 bis 30.11.2018 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 01.12.2017 bis 30.11.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 1. März 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

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

Verwaltungsvergütung ²⁾

Anteilklasse I	derzeit 0,900% p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,500 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,000 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,550 % p.a.
Anteilklasse Q	derzeit 0,700 % p.a.

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse R	Ausschüttend
Anteilklasse V	Thesaurierend
Anteilklasse S	Thesaurierend
Anteilklasse Q	Ausschüttend

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

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.

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

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 %

Beratervergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 1,00 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,55 % p.a.
Anteilklasse Q	derzeit 0,70 % p.a.

Mindestanlagesumme

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

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

alle Anteilklassen	Euro
--------------------	------

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

²⁾ Der Berechnung der Verwaltungsvergütung liegt eine volumensabhängige Staffel zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung.

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.

Jahresbericht

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 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

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