

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. NOVEMBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis 30. November 2023

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus europäischen Aktien zusammen. Investiert wird in Unternehmen, die sich durch ein attraktives Nachhaltigkeitsprofil und eine gute Unternehmensführung auszeichnen. Wichtig bei jeder Entscheidung ist die holistische Bewertung der Unternehmen, bei der in einem wertorientierten, fundamentalen Investmentprozess sowohl traditionelle finanzielle Kriterien als auch nicht-finanzielle Kriterien wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt, gesellschaftliche Aspekte und verantwortungsvolle Unternehmensführung berücksichtigt werden. Hier kann auf die langjährige Kapitalmarkterfahrung in tiefgehender fundamentaler Analyse des Geschäftsmodells, der relevanten Märkte, Treiber, Wettbewerber und Regulatorik zurückgegriffen werden. So können die relevanten Nachhaltigkeitsaspekte genau und kontextuell korrekt eingeordnet werden. Das Portefeuille besteht aus konzentrierten Investments, die nach den oben beschriebenen Qualitätsanforderungen im Anschluss an eine tiefgehende Due Diligence ausgewählt werden. Dieser Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	30.11.2023		30.11.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	17.537.620,33	96,23	38.333.478,17	93,76
Futures	0,00	0,00	-168.600,00	-0,41
Festgelder/Termingelder/Kredite	100.000,00	0,55	0,00	0,00
Bankguthaben	250.568,75	1,37	2.006.117,66	4,91
Zins- und Dividendenansprüche	422.398,76	2,32	972.907,51	2,38
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-85.881,52	-0,47	-258.802,91	-0,63
<b>Fondsvermögen</b>	<b>18.224.706,32</b>	<b>100,00</b>	<b>40.885.100,43</b>	<b>100,00</b>

## **Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI**

Im abgelaufenen Geschäftsjahr war der CHOM CAPITAL Active Return Europe 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 30 Werten. Die Auswahl dieser Titel erfolgte, wie vom Konzept vorgesehen, unter rein fundamentalen Gesichtspunkten. Gemäß der Philosophie einen hohen aktiven Anteil in der Allokation zu halten, also eine abweichende Gewichtung von der Benchmark des Fonds zu bieten, waren aber stets weniger als 40 Werte investiert.

Gemäß dem Leitspruch von CHOM CAPITAL „Performance driven by SUSTAINMENTALS®“ verstehen wir eine tiefgründige SUSTAINability- und fundAMENTAL-Analyse als Erfolgsfaktoren der Investmentanalyse. Die Portfolio Manager gehen dabei holistisch vor. Es ist nicht die Idee zwei separate Analysen anzufertigen, sondern die nachhaltigen Treiber für die fundamentalen Kennzahlen der Einzelinvestments zu identifizieren. Der ist Fonds in der Kategorie „R“ des deutschen Zielmarktkonzepts (Berücksichtigung wichtiger nachteiliger Auswirkungen Art. 2 Nr. 7 lit. c) MiFID II-DVO) eingestuft. Damit ist der Fonds für Kunden mit nachhaltigkeitsbezogenen Zielen gem. Art. 9 Abs.9 MiFID II-DRL investierbar. Das Fondsmanagement-Team hat die für die Gewährleistung dieser Konzepte relevanten Kriterien im Sinne einer Positivliste des für den Fonds qualifizierten Investmentuniversums aktiv überwacht.

Es wurde trotz der Einzeltitel-bezogenen Investmentanalyse zu jedem Zeitpunkt darauf geachtet, Klumpenrisiken im Portefeuille zu limitieren und die Gewichtungsgrenzen nach KAGB stets zu wahren. Im Hinblick auf die Marktkapitalisierungen, die die einzelnen Portfoliounternehmen aufwiesen, deckte das Portefeuille alle Bestandteile des 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 STOXX® Europe 600 sind. Besonderes Augenmerk wurde darauf gerichtet, illiquide Aktien zu vermeiden. 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 und SEK zum Euro, die im Berichtszeitraum nicht abgesichert wurden.

Am Ende des zwölften Geschäftsjahres des CHOM CAPITAL Active Return UI, lag das Fondsvolumen bei EUR 18,2 Mio.

Das Konzept wies durch eine moderate Kassequote jederzeit den Charakter eines voll investierten Aktienproduktes auf.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

## **Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI**

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Dezember 2022 bis 30. November 2023)<sup>1</sup>.

Anteilklasse I: +0,80%

Anteilklasse R: +0,24%

<sup>1</sup>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 30.11.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.310.610,34</b>	<b>100,47</b>
1. Aktien	16.910.522,33	92,79
Belgien	1.241.539,00	6,81
Bermuda	454.283,91	2,49
Bundesrep. Deutschland	2.961.585,68	16,25
Dänemark	527.343,94	2,89
Finnland	673.680,00	3,70
Frankreich	3.544.017,52	19,45
Großbritannien	1.128.419,69	6,19
Luxemburg	1.245.961,03	6,84
Niederlande	421.478,40	2,31
Norwegen	528.949,51	2,90
Schweden	1.964.253,29	10,78
Schweiz	1.058.658,36	5,81
Spanien	1.160.352,00	6,37
2. Andere Wertpapiere	627.098,00	3,44
USD	627.098,00	3,44
3. Bankguthaben	350.568,75	1,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	422.421,26	2,32
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-85.904,02</b>	<b>-0,47</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.224.706,32</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.537.620,33</b>	<b>96,23</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.537.620,33</b>	<b>96,23</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>16.910.522,33</b>	<b>92,79</b>
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	18.370	0	30.100	CHF 34,710	672.243,23	3,69
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795		STK	1.793.125	0	1.073.600	CHF 0,204	386.415,13	2,12
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	15.912	0	32.800	EUR 33,410	531.619,92	2,92
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	17.850	0	9.300	EUR 32,160	574.056,00	3,15
DEME Group NV Actions au Porteur o.N.	BE0974413453		STK	5.785	0	7.115	EUR 97,300	562.880,50	3,09
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111		STK	58.750	109.550	50.800	EUR 10,690	628.037,50	3,45
Flow Traders Ltd Registered Shares EO 3,50	BMG3602E1084		STK	26.613	48.513	21.900	EUR 17,070	454.283,91	2,49
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	19.450	0	22.300	EUR 29,090	565.800,50	3,10
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	5.620	0	6.500	EUR 123,600	694.632,00	3,81
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	6.800	2.500	10.700	EUR 86,850	590.580,00	3,24
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	37.800	37.800	0	EUR 12,965	490.077,00	2,69
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	10.049	0	16.800	EUR 64,240	645.547,76	3,54
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	29.400	0	0	EUR 14,336	421.478,40	2,31
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448		STK	7.800	0	8.500	EUR 72,100	562.380,00	3,09
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	24.900	0	38.700	EUR 26,840	668.316,00	3,67
Tubacex S.A. Acciones Port.EO 0,45	ES0132945017		STK	198.600	320.000	121.400	EUR 3,375	670.275,00	3,68
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	21.000	0	20.700	EUR 32,080	673.680,00	3,70
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	32.300	0	30.700	EUR 13,280	428.944,00	2,35
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	21.400	0	22.600	EUR 28,910	618.674,00	3,39
Voltalia Actions au Porteur EO 5,70	FR0011995588		STK	59.056	7.500	17.500	EUR 9,670	571.071,52	3,13
X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	BE0974310428		STK	64.450	146.450	82.000	EUR 10,530	678.658,50	3,72
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	4.360	0	4.800	GBP 101,260	512.411,33	2,81
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	236.100	445.000	208.900	GBP 2,248	616.008,36	3,38
Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1	DK0061412772		STK	179.500	31.800	177.400	NOK 34,540	527.343,94	2,89
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	17.865	0	25.300	NOK 348,100	528.949,51	2,90
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355		STK	52.039	0	99.600	NOK 151,800	671.905,03	3,69

**Jahresbericht**  
**CHOM CAPITAL Active Return Europe UI**

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	26.700	0	28.700	SEK 262,500	613.151,43	3,36
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	36.600	0	49.100	SEK 192,350	615.886,17	3,38
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202		STK	46.100	60.000	13.900	SEK 182,300	735.215,69	4,03
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>627.098,00</b>	<b>3,44</b>
Noble Corp. PLC Rights to RSU Noble Corp. PLC	GB00BMXNWH07		STK	14.828	0	23.900	USD 46,140	627.098,00	3,44
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.537.620,33</b>	<b>96,23</b>

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

### Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>350.568,75</b>	<b>1,92</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>350.568,75</b>	<b>1,92</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Kreissparkasse Köln			EUR	250.568,75			% 100,000	250.568,75	1,37
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	100.000,00			% 100,000	100.000,00	0,55
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>422.421,26</b>	<b>2,32</b>
Zinsansprüche			EUR	1.133,61				1.133,61	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	421.287,65				421.287,65	2,31
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-85.904,02</b>	<b>-0,47</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-22,50				-22,50	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-68.555,85				-68.555,85	-0,38
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.025,67				-2.025,67	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-14.200,00				-14.200,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.224.706,32</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I</b>									
Anteilwert							EUR	210,57	
Ausgabepreis							EUR	210,57	
Rücknahmepreis							EUR	210,57	
Anzahl Anteile							STK	55.274	



**Jahresbericht**  
**CHOM CAPITAL Active Return Europe UI**

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R</b>									
Anteilwert							EUR	179,96	
Ausgabepreis							EUR	188,96	
Rücknahmepreis							EUR	179,96	
Anzahl Anteile							STK	36.595	

**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 30.11.2023	
CHF	(CHF)	0,9485000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8616000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7569000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4307000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0910000	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	0	24.000	
Arbonia AG Namens-Aktien SF 4,20	CH0110240600	STK	0	79.278	
SCHOTT Pharma AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3ENQ51	STK	10.000	10.000	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	0	1.800	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	0	47.720	
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730	STK	0	123.000	
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	0	151.400	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Flow Traders N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0011279492	STK	0	48.513	
--	--------------	-----	---	--------	--

**Andere Wertpapiere**

Voltalia S.A. Anrechte	FR001400DV53	STK	0	39.056	
------------------------	--------------	-----	---	--------	--

**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 (Marktzuidnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): STXE 600 PR.EUR)

EUR

3.318,06

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

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 30.11.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	28.347,96	0,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	225.293,37	4,08
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	9.294,58	0,17
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	-4.252,19	-0,08
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	7.136,48	0,13
11. Sonstige Erträge		EUR	3.349,32	0,06
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>269.169,53</b>	<b>4,87</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-663,69	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-209.594,48	-3,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-209.594,48		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.441,96	-0,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.457,22	-0,10
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	79.848,74	1,44
- Depotgebühren	EUR	-5.211,56		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	109.732,20		
- Sonstige Kosten	EUR	-24.671,90		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-144.308,61</b>	<b>-2,61</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>124.860,92</b>	<b>2,26</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.900.780,55	34,39
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.897.759,01	-34,33
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>3.021,54</b>	<b>0,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-1.708.431,30	-30,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.024.824,74	18,54

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-683.606,56	-12,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-555.724,11	-10,05

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>22.855.653,96</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-136.563,48
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-10.734.094,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	368.742,39	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.102.837,27	
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		209.651,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-555.724,11
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.708.431,30	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.024.824,74	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>11.638.923,34</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>3.767.817,15</b>	<b>68,17</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.741.992,55	31,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	127.882,45	2,32
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.897.942,15	34,34
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>3.698.724,55</b>	<b>66,92</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.952.886,05	35,33
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.745.838,50	31,59
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>69.092,60</b>	<b>1,25</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	69.092,60	1,25

# Jahresbericht

## 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	
2019/2020	Stück	331.113	EUR	66.600.717,21	EUR	201,14
2020/2021	Stück	141.261	EUR	31.240.880,08	EUR	221,16
2021/2022	Stück	108.783	EUR	22.855.653,96	EUR	210,10
2022/2023	Stück	55.274	EUR	11.638.923,34	EUR	210,57

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 30.11.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	16.109,41	0,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	128.000,81	3,50
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	4.834,07	0,13
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	-2.416,41	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	3.864,38	0,11
11. Sonstige Erträge		EUR	1.918,25	0,05
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>152.310,52</b>	<b>4,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-242,90	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-127.304,62	-3,48
- Verwaltungsvergütung	EUR	-127.304,62		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.185,71	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.174,24	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	13.914,22	0,39
- Depotgebühren	EUR	-1.964,13		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	23.058,51		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.180,16		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-118.993,25</b>	<b>-3,25</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>33.317,28</b>	<b>0,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.089.345,46	29,77
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.088.530,01	-29,74
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>815,45</b>	<b>0,03</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>34.132,73</b>	<b>0,94</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-774.405,76	-21,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	800.593,36	21,88



# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	26.187,60	0,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	60.320,33	1,66

### Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		8.986.302,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-78.346,79
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.358.133,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	258.724,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.616.857,95	
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-24.360,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		60.320,33
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-774.405,76	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	800.593,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		6.585.782,98

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.116.970,62	57,84
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	994.203,73	27,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	34.132,73	0,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.088.634,16	29,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.056.588,09	56,19
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.068.720,64	29,20
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	987.867,45	26,99
III. Gesamtausschüttung	EUR	60.382,53	1,65
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	60.382,53	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.

**Jahresbericht**  
**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	
2019/2020	Stück	95.851	EUR	16.913.631,39	EUR	176,46
2020/2021	Stück	64.037	EUR	12.315.305,73	EUR	192,32
2021/2022	Stück	49.616	EUR	8.986.302,91	EUR	181,12
2022/2023	Stück	36.595	EUR	6.585.782,98	EUR	179,96

## Jahresbericht

### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 13.07.2023

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	8.185,03	0,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	51.898,50	1,82
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	633,72	0,02
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	-1.227,75	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-13.418,30	-0,47
11. Sonstige Erträge	EUR	961,79	0,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>47.032,99</b>	<b>1,65</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7,65	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-23.166,48	-0,82
- Verwaltungsvergütung	EUR	-23.166,48	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-889,39	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-931,01	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.037,88	-0,14
- Depotgebühren	EUR	-610,86	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.427,01	
- davon Lizenzgebühren	EUR	-2.693,60	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-29.032,40</b>	<b>-1,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>18.000,58</b>	<b>0,63</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR	49.692,82	1,74
2. Realisierte Verluste	EUR	-154.788,52	-5,43
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-105.095,70</b>	<b>-3,69</b>

## Jahresbericht

### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-87.095,11</b>	<b>-3,06</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	262.921,16	9,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	34.787,03	1,22
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>297.708,19</b>	<b>10,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>210.613,08</b>	<b>7,39</b>

#### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.334.460,33</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	210.613,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	262.921,16
davon nicht realisierte Verluste	EUR	34.787,03
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.545.073,41</b>

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-87.095,11	-3,06
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	87.095,11	3,06
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage vor Anteilscheinrückgabe</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

## Jahresbericht

### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis zum 05.10.2023

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,20	0,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1,44	1,98
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	599,90	826,31
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	-0,03	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,06	0,08
11. Sonstige Erträge		EUR	0,02	0,03
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>601,59</b>	<b>828,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	20,53	28,28
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-29.979,68	-41.294,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-29.979,68		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.366,94	-1.882,84
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-694,85	-957,09
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	31.420,51	43.278,95
- Depotgebühren	EUR	-1.296,40		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	38.171,03		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.454,12		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-600,43</b>	<b>-827,03</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>1,16</b>	<b>1,60</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	10,00	13,77
2. Realisierte Verluste		EUR	-7,81	-10,75
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>2,19</b>	<b>3,02</b>

## Jahresbericht

### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>3,35</b>	<b>4,62</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-219.647,61	-302.544,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	86.698,56	119.419,50
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>-132.949,05</b>	<b>-183.125,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>-132.945,70</b>	<b>-183.120,80</b>

#### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>5.708.683,23</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-5.728.363,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.269.838,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.998.201,91
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	152.765,19
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-132.945,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-219.647,61
davon nicht realisierte Verluste	EUR	86.698,56
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>138,82</b>

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	3,35	4,62
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsyear	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage vor Anteilscheinrückgabe</b>	EUR	<b>3,35</b>	<b>4,62</b>

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 30.11.2023

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	52.642,60
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	405.194,11
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	15.362,28
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	-7.896,38
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.417,37
11. Sonstige Erträge		EUR	6.229,39
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>469.114,62</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-893,71
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-390.045,26
- Verwaltungsvergütung	EUR	-390.045,26	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.884,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.257,32
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	121.145,60
- Depotgebühren	EUR	-9.082,95	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	170.961,74	
- Sonstige Kosten	EUR	-40.733,19	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2.693,60	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-292.934,69</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>176.179,94</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.039.828,82
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.141.085,34
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-101.256,52</b>

## Jahresbericht

### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>74.923,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.439.563,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.946.903,69
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-492.659,82</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-417.736,40</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>40.885.100,43</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-214.910,27
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-22.365.804,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.897.304,92
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-26.263.109,35
c) Nettoinventarwert der Anteilscheine, die im Rahmen der Verschmelzung mit dem übernommenen Fonds ausgegeben wurden	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	338.057,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-417.736,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-2.439.563,51
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.946.903,69
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>18.224.706,32</b>



**Jahresbericht  
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,900% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I	50.000	0,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R	keine	5,00	1,700	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# 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
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>96,23</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

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	3,62 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,91 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,99**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX Total Market Growth SmallNet Return (EUR) (ID: XFI000000966   BB: SSGT)	70,00 %
STOXX Europe 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000264   BB: SX5R)	30,00 %

#### Sonstige Angaben

##### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

Anteilwert	EUR	210,57
Ausgabepreis	EUR	210,57
Rücknahmepreis	EUR	210,57
Anzahl Anteile	STK	55.274

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Anteilwert	EUR	179,96
Ausgabepreis	EUR	188,96
Rücknahmepreis	EUR	179,96
Anzahl Anteile	STK	36.595

#### 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

#### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,21 %

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
---	-----	------

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,79 %

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

#### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,39 %

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

#### CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S

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.

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

**Jahresbericht  
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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 3.427,01  
- davon Lizenzgebühren EUR 2.693,60

**CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK S**

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 48.613,71

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.

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

#### 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 Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer 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. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird 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.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

### Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

#### Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
549300XZG1J6XDQTLG68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Die Einbeziehung von nichtfinanziellen Kriterien wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt („Environment“), gesellschaftliche Aspekte („Social“) und verantwortungsvolle Unternehmensführung („Corporate Governance“) – zusammen „ESG-Kriterien“, war integraler Bestandteil des Fondsmanagements.

Die Gesellschaft berücksichtigte in diesem Zusammenhang insbesondere die folgenden Aspekte:

### Umwelt:

Wichtige Aspekte waren mitunter der Klimaschutz, die Anpassung an den Klimawandel, die nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zur Kreislaufwirtschaft, sowie die Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung.

### Soziales:

Die Gesellschaft folgte übergreifenden Prinzipien und international anerkannten Normen. Ethische und gesellschaftliche Maßstäbe: die Menschenrechtsgrundsätze der Vereinten Nationen sowie die 17 Nachhaltigkeitsziele bilden den Überbau für die umweltorientierte Überzeugung. CHOM CAPITAL lässt keinen Ermessensspielraum zu bei gravierenden Verletzungen der ILO-Kernarbeitsnormen, der UN Global Compact Prinzipien und den OECD-Grundsätzen für multinationale Unternehmen. Vor Investition in eine Beteiligung wird die gesamte Wertschöpfungskette analysiert.

### Unternehmensführung:

Mitunter Prüfung des Vorstands und Aufsichtsrates, Blick auf die Vergütungsstrukturen, Offenlegung von Information. Maßnahmen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung, sowie die Verankerung des Nachhaltigkeitsmanagements auf Vorstands- und Aufsichtsratsebene sind weitere wichtige Aspekte.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an Kohle als Teil des Energiemixes beträgt 5,00 %.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO (International Labour Organization) an.

Der Fonds wandte folgenden Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte werden auf Grundlage der Bewertung von Freedom House ausgeschlossen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 1711,2234  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 628,2497  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 12075,3741  
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2339,4731  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 14405,4128  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 69,9172  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 425,8611  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 709,0423  
(Messgröße: THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 709,0423  
(Messgröße: THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 11,67%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 76,33%  
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 76,33%  
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0000  
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 10,6492  
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 29,80%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 11,63%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,79%  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 0,0000  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0  
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%  
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

Als Nachhaltigkeitsindikator wird das ESG-Fonds-Rating angewendet, das auf Daten und der Methodik des Research-Anbieters MSCI ESG Research basiert.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>			
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>Auswirkungen 2023</b>	<b>Auswirkungen 2022</b>
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>			
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1711.2234	1636.7963
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	628.2497	694.8763
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	12075.3741	42648.1471

	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2339.4731	2331.6726
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	14405.4128	45053.3479
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	69.9172	52.1665
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	425.8611	974.2292
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	709.0423	872.3926
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	709.0423	872.3926
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	11,67%	13,51%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des <b>Energieverbrauchs</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	76,33%	77,84%
	Anteil der <b>Energieerzeugung</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	76,33%	77,84%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	0.0000	0.0000

8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,00	0.1108
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	10.6492	1.8162
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0%	2,26%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	29,80%	41,13%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	11,63%	16,95%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,79%	33,80%

14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0%	0%
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>			
15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	0,0000	0.0000
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0%	0%

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

ESG ist ein integraler Bestandteil auf allen Stufen des streng fundamentalen Investmentprozesses (Universum, Einzeltitelselektion, Portfoliokonstruktion und Beteiligungsmonitoring). Hierbei wurden hohe Anforderungen an die finanzielle und nicht-finanzielle Qualität der Beteiligungen gestellt.



Auf der Ebene des Anlageuniversums Europäischer börsennotierter Aktien verwendete der Fonds eine Kombination aus Ausschluss- und Positivkriterien sowie normenbasiertem Screening. Bei der Titelauswahl wurden ebenfalls ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die 15 größten Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.12.2022 – 30.11.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	Energy	3,87	Luxemburg
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	Consumer Discretionary	3,84	Bundesrep. Deutschland
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	Industrials	3,80	Frankreich
Noble Corp. PLC Rights to RSU Noble Corp. PLC	Energy	3,73	Kaimaninseln
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	Industrials	3,61	Schweiz
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	Financials	3,51	Schweden
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	Health Care	2,92	Bundesrep. Deutschland
DEME Group NV Actions au Porteur o.N.	Industrials	2,68	Belgien
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	Materials	2,63	Finnland
Essity AB Namn-Aktier B	Consumer Staples	2,50	Schweden
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	Information Technology	2,14	Schweiz
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	Energy	1,86	Frankreich
X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	Information Technology	1,82	Belgien
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	Information Technology	1,80	Spanien
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	Information Technology	1,74	Bundesrep. Deutschland



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

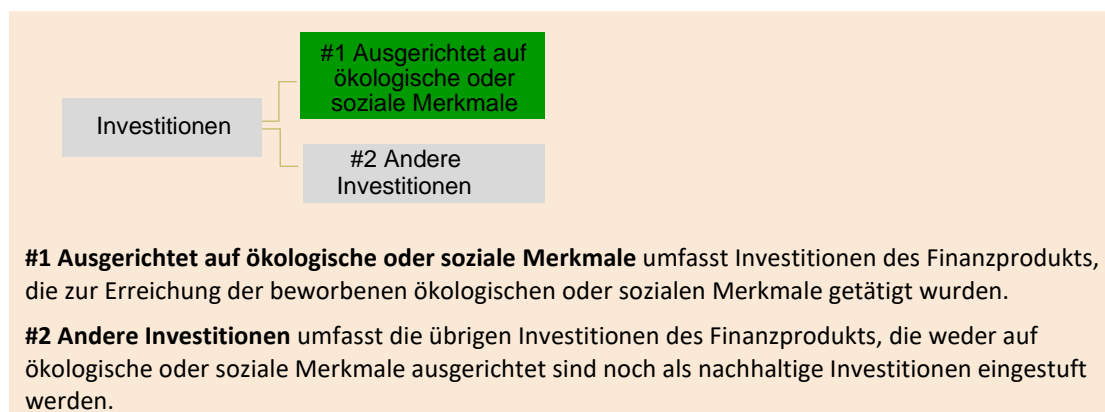
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.11.2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 96,23% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in den Sektoren:

- Industrials (20,34%),
- Health Care (20,01%),
- Energy (14,38%),
- Financials (9,68%) und
- Information Technology (9,10%).

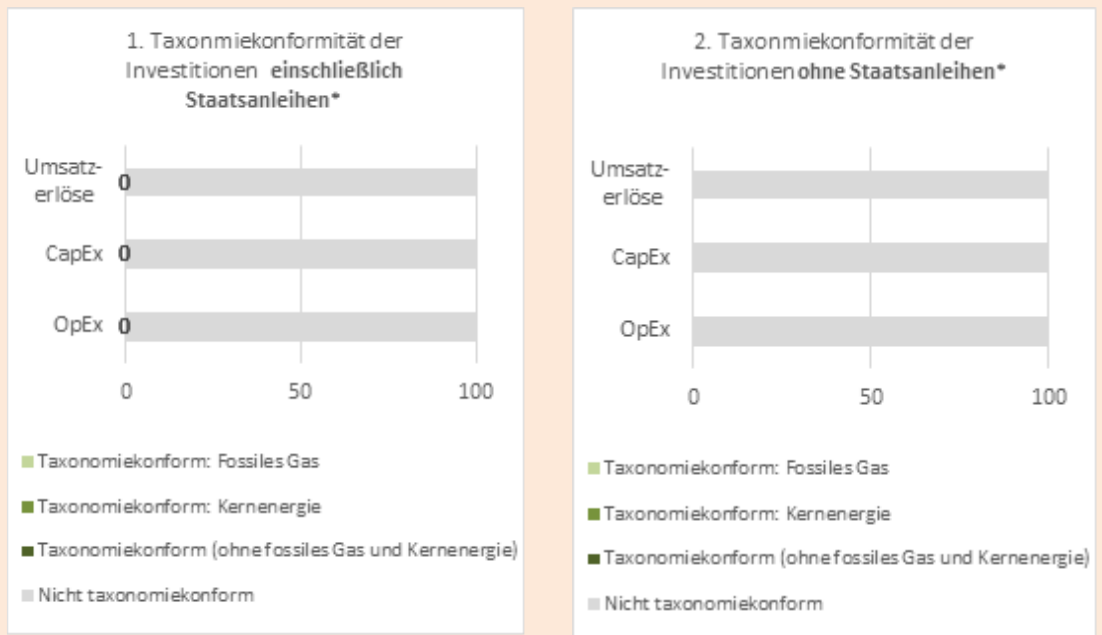
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „Andere Investitionen“ fielen liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des (Teil-)Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.

**Jahresbericht**  
**CHOM CAPITAL Active Return Europe UI**

Frankfurt am Main, den 1. Dezember 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens CHOM CAPITAL Active Return Europe UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

## Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 21. März 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	20. Dezember 2011
Anteilklasse R	13. April 2012

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 50.000
Anteilklasse R	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,70 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,03 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,03 % p.a.

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	15 % des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch höchstens bis zu 10 % des Durchschnittswerts des Fonds in der Abrechnungsperiode.
----------------------	---

#### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse R	Ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1JCWS / DE000A1JCWS9
Anteilklasse R	A1JUU4 / DE000A1JUU46



# 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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 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: Mio. € 1.713 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

CHOM CAPITAL GmbH

##### Postanschrift:

MAIN TOWER  
Neue Mainzer Straße 52-58  
60311 Frankfurt

Telefon 069-2601599 60  
www.chomcapital.com

#### 4. Anlageausschuss

Christoph Benner  
CHOM CAPITAL GmbH, Frankfurt am Main

Martina Neske  
CHOM CAPITAL GmbH, Frankfurt am Main

Oliver Schnatz  
CHOM CAPITAL GmbH, Frankfurt am Main