

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2016

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

<http://www.universal-investment.com>

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 48.302.000,- (Stand: Dezember 2015)

Geschäftsführer:

Oliver Harth (stellvertretender Sprecher), Wehrheim-Obernain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Offenbach

Bernd Vorbeck (Sprecher), Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Hans-Walter Peters (stellvertretender Vorsitzender), Hamburg

Prof. Dr. Stephan Schüller, Düsseldorf

Michael O. Bentlage, Frankfurt am Main

Daniel F. Just, München

Ole Klose, Düsseldorf

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

<http://www.ksk-koeln.de>

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital: EUR 1.858.149.000,- (Stand: Dezember 2014)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

CHOM CAPITAL GmbH

Postanschrift:

Freiherr-vom-Stein-Str. 63
60323 Frankfurt am Main

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

Stand: 31. Mai 2016

Halbjahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	20.12.2011
Anteilklasse R	13.04.2012

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 50.000,-
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung ¹⁾

Anteilklasse I	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,25 % p.a.

Beratervergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,04 % p.a.
	mind. EUR 18.000,- p.a. zu Lasten des Gesamtvermögens

Erfolgsabhängige Beratervergütung

Anteilklasse I / 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 Sondervermögens in der Abrechnungsperiode.
--------------------	---

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Vergleichsindex

Anteilklasse I	STOXX® Europe 600 TR (EUR)
Anteilklasse R	STOXX® Europe 600 TR (EUR)

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttend
Anteilklasse R	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1JCWS / DE000A1JCWS9
Anteilklasse R	A1JUU4 / DE000A1JUU46

¹⁾ Der Berechnung der Verwaltungsvergütung liegt eine volumensabhängige Staffeln zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung.

Halbjahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensübersicht zum 31.05.2016

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	58.608.181,93	100,40
1. Aktien	52.825.320,57	90,49
Belgien	2.245.893,37	3,85
Bundesrep. Deutschland	9.732.893,80	16,67
Dänemark	2.806.016,16	4,81
Finnland	4.828.597,70	8,27
Frankreich	6.544.545,00	11,21
Großbritannien	1.143.244,83	1,96
Niederlande	4.202.011,98	7,20
Norwegen	4.700.227,76	8,05
Österreich	1.202.401,50	2,06
Schweden	7.255.829,94	12,43
Schweiz	5.089.982,83	8,72
Spanien	3.073.675,70	5,27
2. Derivate	-61.000,00	-0,10
3. Bankguthaben	5.688.775,03	9,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	155.086,33	0,27
II. Verbindlichkeiten	-233.885,09	-0,40
III. Fondsvermögen	58.374.296,84	100,00

Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	52.825.320,57	90,49
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	52.825.320,57	90,49
Aktien							EUR	52.825.320,57	90,49
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4		STK	48.650	8.500	0	CHF 27,350	1.202.401,50	2,06
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02	CH0043238366		STK	32.500	0	0	CHF 39,560	1.161.847,10	1,99
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	15.000	15.000	0	CHF 133,500	1.809.596,96	3,10
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	32.790	5.000	0	CHF 44,700	1.324.519,25	2,27
Leonteq AG Nam.-Aktien SF 1	CH0190891181		STK	14.620	7.000	0	CHF 60,100	794.019,52	1,36
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	28.050	0	0	DKK 371,800	1.402.066,33	2,40
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240		STK	29.500	29.500	0	DKK 354,000	1.403.949,83	2,41
Altran Technologies S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000034639		STK	135.000	0	0	EUR 13,345	1.801.575,00	3,09
Amadeus IT Holding S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	41.820	0	0	EUR 41,635	1.741.175,70	2,98
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	21.000	0	0	EUR 69,430	1.458.030,00	2,50
Cramo PLC Registered Shares o.N.	FI0009900476		STK	78.000	0	0	EUR 19,400	1.513.200,00	2,59
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	22.400	0	0	EUR 67,830	1.519.392,00	2,60
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	49.410	0	0	EUR 37,570	1.856.333,70	3,18
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417		STK	130.000	0	0	EUR 10,250	1.332.500,00	2,28
Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003766806		STK	56.959	0	0	EUR 39,430	2.245.893,37	3,85
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	20.500	0	0	EUR 85,630	1.755.415,00	3,01
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824		STK	134.600	0	0	EUR 10,840	1.459.064,00	2,50
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	71.084	0	0	EUR 24,220	1.721.654,48	2,95
Marie Brizard Wine&Spirits SA Actions Port. EO 2	FR0000060873		STK	88.900	0	0	EUR 18,080	1.607.312,00	2,75
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798		STK	20.050	0	0	EUR 75,080	1.505.354,00	2,58
Randstad Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	27.100	0	0	EUR 48,545	1.315.569,50	2,25
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	7.000	0	0	EUR 248,250	1.737.750,00	2,98
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	34.800	0	0	EUR 52,670	1.832.916,00	3,14
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	20.800	0	0	EUR 78,380	1.630.304,00	2,79
TomTom N.V. Aandelen op naam EO -,20	NL0000387058		STK	146.000	0	0	EUR 7,978	1.164.788,00	2,00
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	33.720	0	0	EUR 42,390	1.429.390,80	2,45
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	45.000	0	0	GBP 19,425	1.143.244,83	1,96
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	144.800	0	0	NOK 139,700	2.173.197,83	3,72
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	89.500	0	0	NOK 133,400	1.282.664,75	2,20
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800		STK	92.000	92.000	0	NOK 125,900	1.244.365,18	2,13
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	SE0000869646		STK	110.000	110.000	0	SEK 147,600	1.746.238,32	2,99
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	200.000	0	0	SEK 65,750	1.414.328,27	2,42
Ericsson Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	178.000	0	0	SEK 64,300	1.230.992,61	2,11

Halbjahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	40.000	40.000	0	SEK 256,000	1.101.347,65	1,89
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	61.390	0	0	SEK 267,000	1.762.923,09	3,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR	52.825.320,57	90,49
Derivate							EUR	-61.000,00	-0,10
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-61.000,00	-0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-61.000,00	-0,10
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.16 EUREX		185	EUR	Anzahl -50				-61.000,00	-0,10
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.688.775,03	9,75
Bankguthaben							EUR	5.688.775,03	9,75
Guthaben bei Kreissparkasse Köln (V)									
Guthaben in Fondswährung			EUR	5.627.775,03		%	100,000	5.627.775,03	9,64
Guthaben bei Kreissparkasse Köln									
Guthaben in Fondswährung			EUR	61.000,00		%	100,000	61.000,00	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	155.086,33	0,27
Dividendenansprüche			EUR	70.999,85				70.999,85	0,12
Quellensteueransprüche			EUR	84.086,48				84.086,48	0,14

Halbjahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-233.885,09	-0,40
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.930,91				-31.930,91	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.066,33				-5.066,33	-0,01
Beratungsvergütung			EUR	-191.252,85				-191.252,85	-0,33
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.235,00				-5.235,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	58.374.296,84	100,00 1)
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I									
Anteilwert							EUR	182,73	
Ausgabepreis							EUR	182,73	
Rücknahmepreis							EUR	182,73	
Anzahl Anteile							STK	275.752	
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R									
Anteilwert							EUR	165,07	
Ausgabepreis							EUR	173,32	
Rücknahmepreis							EUR	165,07	
Anzahl Anteile							STK	48.383	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 31.05.2016	
CHF	(CHF)	1,1066000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,7646000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,3082000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,2977000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Frankfurt/Zürich - Eurex

Halbjahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AAK AB Namn-Aktier SK 10	SE0001493776	STK	0	25.500	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	0	31.760	
Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com. Acciones Nom. EO -,75	ES0109427734	STK	0	119.180	
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	ES0115056139	STK	0	41.820	
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Açções Port. EO 1	PTCOR0AE0006	STK	14.000	209.000	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	20.000	20.000	
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	0	22.100	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	0	47.000	
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 1	NO0003096208	STK	25.000	25.000	

Halbjahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilsklasse	Mindestanlagesumme in EUR	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,50% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I	50.000	0,000	0,225
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R	keine	5,000	0,275

Halbjahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,10

Sonstige Angaben

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

Anteilwert	EUR	182,73
Ausgabepreis	EUR	182,73
Rücknahmepreis	EUR	182,73
Anzahl Anteile	STK	275.752

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Anteilwert	EUR	165,07
Ausgabepreis	EUR	173,32
Rücknahmepreis	EUR	165,07
Anzahl Anteile	STK	48.383

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.