

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

JAHRESBERICHT

ZUM 30. NOVEMBER 2015

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



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

<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: September 2015)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Offenbach

Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Bühl-Neusatz (Vorsitzender)

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

Prof. Dr. Harald Wiedmann, Berlin

Ole Klose, Düsseldorf

Michael O. Bentlage, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stephan Schüller, Düsseldorf

2. Verwahrstelle

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: € 1.858.149.000 (Stand: 31.12.2014)

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: 30. November 2015

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	20.12.2011
Anteilklasse R	13.04.2012

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	50.000,00 €
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung ¹⁾

Anteilklasse I	derzeit 0,225 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,225 % 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. € 18.000,00 p.a. zu Lasten des Gesamtvermögens

Erfolgsabhängige Beratervergütung

Anteilklasse I / R	15 % (Höchstbetrag) 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 Staffel zugrunde. Je nach Höhe des Fondsvolumens kommen daher unterschiedlich hohe Vergütungssätze zur Anwendung.

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2014 bis 30. November 2015

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert zu mindestens 51 % in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente europäischer Aussteller und/oder Bankguthaben bei Kreditinstituten mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union. Den Kern des Konzeptes bildet ein unter fundamentalen Gesichtspunkten zusammengestellter Gesamtbestand von Aktien. Bei der Auswahl der Titel stehen die Perspektiven des Unternehmens, jedoch nicht die Zugehörigkeit zu einer Benchmark, einem Sektor oder einer Region im Vordergrund. Zusätzlich hierzu sieht das Fondskonzept vor, bei einzelnen Werten oder Indices auf sinkende Kurse zu spekulieren. Im Vordergrund stehen hierbei Unternehmen, deren Geschäftsmodelle Mängel aufweisen oder bei denen strukturelle Brüche zu erwarten sind. Hierbei soll das primäre Ziel sein, dass diese Verkäufe einen absoluten Wertbeitrag liefern können. Zur reinen Absicherung können auch Finanzinstrumente wie bedingte oder unbedingte Termingeschäfte genutzt werden. Regional wird der Schwerpunkt in Europa liegen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.11.2015		30.11.2014	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Aktien	56.560.192,07	94,39	30.365.384,78	95,09
Bankguthaben	4.002.933,90	6,68	1.575.222,45	4,93
Zins- und Dividendenansprüche	74.386,15	0,12	85.245,74	0,27
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-715.525,84	-1,19	-91.803,64	-0,29
Fondsvermögen	59.921.986,28	100,00	31.934.049,33	100,00

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Im Berichtsjahr war der CHOM CAPITAL Active Return UI ausschließlich in europäischen Aktien investiert. Innerhalb von Europa waren die Investments geografisch diversifiziert. Das Portfolio wies insgesamt die angestrebte konzentrierte, zugleich aber voll diversifizierte Struktur auf. So lag die Anzahl der Titel im Portefeuille weit überwiegend im Bereich zwischen 30 und 40 Werten. Die Auswahl dieser Titel erfolgte, wie vom Konzept vorgesehen, unter rein fundamentalen Gesichtspunkten. Es wurde trotz der rein fundamental getriebenen Titelauswahl zu jedem Zeitpunkt darauf geachtet, Klumpenrisiken im Portefeuille zu limitieren. Im Hinblick auf die Marktkapitalisierungen, die die einzelnen Portfoliounternehmen aufwiesen, deckte das Portefeuille alle Bestandteile des STOXX Europe 600, Large Caps, Mid Caps und Small Caps ab. Besonderes Augenmerk wurde hierbei darauf gerichtet illiquide Aktien zu vermeiden.

Am Ende des vierten Geschäftsjahres des CHOM CAPITAL Active Return UI, lag das Fondsvolumen mit EUR 59,9 Mio. deutlich über dem Volumen des Vorjahreszeitpunktes (EUR 31,9 Mio.). Hierzu haben sowohl die positive Wertentwicklung als auch Mittelzuflüsse beigetragen. Wie schon im Vorberichtsjaahr, konnte erneut eine absolut positive Wertentwicklung des Fonds erzielt werden. Die Wertentwicklung lag mit + 26,24% deutlich über der Entwicklung der Benchmark, des STOXX Europe 600 TR (EUR), der nur um 13,93% zulegte. Diese deutliche Outperformance wurde mit konsequent fundamentalem Stock-Picking erzielt. Die Kassequote bewegte sich im Geschäftsjahr nahezu ausschließlich unter 10%, so dass das Konzept jederzeit den Charakter eines voll investierten Aktienproduktes aufwies.

Wesentliche Risiken

Das Sondervermögen unterliegt als Aktienfonds erheblichen Risiken. So können sich die Aussichten der Unternehmen, in die investiert wird, deutlich verändern. Auch externe Einflussgrößen wie z.B. die Griechenland-Krise oder andere politische Krisen können zu starken Kursschwankungen führen. Im Extremfall kann es bei Investitionen in Aktien zu einem Totalverlust kommen. Um das Risiko zu mindern, investiert der Fonds in ein diversifiziertes Portfolio. So lag die Anzahl der im Fonds enthaltenen Titel per 30.11.2015 bei 37. Die größte Einzelposition hatte zu diesem Zeitpunkt ein Gewicht von 3,10%. Da der Fonds auch in Nicht-Euro Ländern investiert, bestehen darüber hinaus Währungsrisiken, insbesondere durch Schwankungen des GBP und des CHF sowie der skandinavischen Währungen NOK, SEK und DKK zum Euro. Da der Fonds neben Large Caps auch in Werte mit geringer Marktkapitalisierung investiert, bestehen zudem Liquiditätsrisiken. Der weitaus überwiegende Teil des Fonds ist jedoch in hoch liquiden Anlagen investiert.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Dezember 2014 bis 30. November 2015)¹

Anteilklasse I: +26,24%

Anteilklasse R: +26,41%

Benchmark²: +13,93%

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

² STOXX Europe 600 TR (EUR)

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensübersicht zum 30.11.2015

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	60.637.512,12	101,19
1. Aktien	56.560.192,07	94,39
Belgien	1.720.731,39	2,87
Bundesrep. Deutschland	10.973.871,00	18,31
Dänemark	1.462.660,86	2,44
Finnland	4.718.865,00	7,88
Frankreich	7.591.385,00	12,67
Großbritannien	1.416.916,17	2,36
Niederlande	5.169.422,92	8,63
Norwegen	3.168.017,45	5,29
Österreich	3.027.272,88	5,05
Portugal	1.054.950,00	1,76
Schweden	6.707.349,60	11,19
Schweiz	3.943.136,80	6,58
Spanien	5.605.613,00	9,35
2. Bankguthaben	4.002.933,90	6,68
3. Sonstige Vermögensgegenstände	74.386,15	0,12
II. Verbindlichkeiten	-715.525,84	-1,19
III. Fondsvermögen	59.921.986,28	100,00

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 30.11.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2015	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	56.560.192,07	94,39	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	56.560.192,07	94,39	
Aktien							EUR	56.560.192,07	94,39	
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4		STK	40.150	25.000	30.400	CHF	39,200	1.449.912,48	2,42
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02	CH0043238366		STK	32.500	32.500	0	CHF	48,330	1.447.005,99	2,41
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	27.790	27.790	0	CHF	55,000	1.408.060,80	2,35
Leonteq AG Nam.-Aktien SF 1	CH0190891181		STK	7.620	8.220	6.958	CHF	155,000	1.088.070,01	1,82
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	28.050	2.000	2.700	DKK	389,000	1.462.660,86	2,44
Altran Technologies S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000034639		STK	135.000	135.000	0	EUR	12,390	1.672.650,00	2,79
Amadeus IT Holding S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	41.820	8.600	0	EUR	37,965	1.587.696,30	2,65
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	31.760	8.000	1.400	EUR	49,665	1.577.360,40	2,63
Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com. Acciones Nom. EO -,75	ES0109427734		STK	119.180	41.680	0	EUR	11,470	1.366.994,60	2,28
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	21.000	11.000	0	EUR	78,340	1.645.140,00	2,75
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	ES0115056139		STK	41.820	10.800	3.200	EUR	33,155	1.386.542,10	2,31
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Açções Port. EO 1	PTCOR0AE0006		STK	195.000	195.000	0	EUR	5,410	1.054.950,00	1,76
Cramo PLC Registered Shares o.N.	FI0009900476		STK	78.000	78.000	0	EUR	19,150	1.493.700,00	2,49
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	22.400	22.400	0	EUR	69,490	1.556.576,00	2,60
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	22.100	22.100	0	EUR	45,655	1.008.975,50	1,68
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	49.410	5.700	7.300	EUR	34,300	1.694.763,00	2,83
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417		STK	130.000	130.000	0	EUR	9,726	1.264.380,00	2,11
Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003766806		STK	56.959	56.959	0	EUR	30,210	1.720.731,39	2,87
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	20.500	1.500	0	EUR	73,450	1.505.725,00	2,51
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	47.000	47.000	0	EUR	26,940	1.266.180,00	2,11
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824		STK	134.600	134.600	0	EUR	11,370	1.530.402,00	2,55
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	71.084	30.700	0	EUR	25,880	1.839.653,92	3,07
Marie Brizard Wine&Spirits SA Actions Port. EO 2	FR0000060873		STK	88.900	88.900	0	EUR	20,010	1.778.889,00	2,97
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798		STK	20.050	0	3.200	EUR	74,530	1.494.326,50	2,49
Randstad Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	27.100	27.100	0	EUR	59,190	1.604.049,00	2,68
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	7.000	0	3.000	EUR	222,750	1.559.250,00	2,60
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326		STK	34.800	3.000	6.400	EUR	49,995	1.739.826,00	2,90
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	20.800	1.500	2.900	EUR	78,680	1.636.544,00	2,73
TomTom N.V. Aandelen op naam EO -,20	NL0000387058		STK	146.000	146.000	0	EUR	11,820	1.725.720,00	2,88

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 30.11.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	33.720	3.700	5.700	EUR	50,450	1.701.174,00	2,84
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	45.000	45.000	0	GBP	22,085	1.416.916,17	2,36
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	144.800	144.800	0	NOK	117,500	1.855.904,01	3,10
Statoil ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	89.500	89.500	0	NOK	134,400	1.312.113,44	2,19
AAK AB Namn-Aktier SK 10	SE0001493776		STK	25.500	25.500	0	SEK	655,000	1.813.675,45	3,03
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	200.000	200.000	0	SEK	72,500	1.574.512,44	2,63
Ericsson Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	178.000	178.000	0	SEK	84,950	1.641.955,87	2,74
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	61.390	6.500	5.400	SEK	251,600	1.677.205,84	2,80
Summe Wertpapiervermögen							EUR	56.560.192,07	94,39	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.002.933,90	6,68	
Bankguthaben							EUR	4.002.933,90	6,68	
Guthaben bei Kreissparkasse Köln (V)										
Guthaben in Fondswährung			EUR	4.002.933,90			%	100,000	4.002.933,90	6,68
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	74.386,15	0,12	
Quellensteueransprüche			EUR	74.386,15				74.386,15	0,12	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-715.525,84	-1,19	
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.250,00				-31.250,00	-0,05	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.805,44				-4.805,44	-0,01	
Beratungsvergütung			EUR	-668.600,40				-668.600,40	-1,12	
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-10.470,00				-10.470,00	-0,02	
Fondsvermögen							EUR	59.921.986,28	100,00 1)	

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Vermögensaufstellung zum 30.11.2015

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I									
Anteilwert							EUR	194,49	
Ausgabepreis							EUR	194,49	
Rücknahmepreis							EUR	194,49	
Anzahl Anteile							STK	270.790	
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R									
Anteilwert							EUR	176,05	
Ausgabepreis							EUR	184,85	
Rücknahmepreis							EUR	176,05	
Anzahl Anteile							STK	41.221	

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 30.11.2015	
CHF	(CHF)	1,0855000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4600000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,7014000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,1675000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	9,2092000	= 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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	13.900	13.900	
Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	0	10.500	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	15.000	
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	0	49.000	
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	STK	23.000	23.000	
Gerry Weber International AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304101	STK	0	28.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	108.000	
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	0	21.000	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	0	56.100	
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	170.000	
SFS Group AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0239229302	STK	0	17.000	
Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTSON0AM0001	STK	65.000	993.000	
Vocento Acciones Nom. o.N.	ES0114820113	STK	0	63.579	
Wessanen NV Aandelen op naam EO 1	NL0000395317	STK	0	162.000	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	0	32.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Massimo Zanetti Bev.Gp.S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005042467	STK	40.000	40.000	
--	--------------	-----	--------	--------	--

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

13.771,35

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 01.12.2014 bis 30.11.2015

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR		253.672,64	0,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		681.146,89	2,51
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		145,90	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-75.772,00	-0,28
10. Sonstige Erträge	EUR		7.580,45	0,03
Summe der Erträge	EUR		866.773,88	3,20
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-32,73	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.017.865,40	-3,76
- Verwaltungsvergütung	EUR	-93.526,44		
- Beratungsvergütung	EUR	-924.338,96		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-15.421,02	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.964,34	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-341.426,13	-1,26
- Depotgebühren	EUR	-10.477,83		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-328.958,46		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.989,84		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.383.709,62	-5,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		-516.935,74	-1,91

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	6.098.904,60	22,52
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.341.566,85	-4,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.757.337,75	17,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.240.402,01	15,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.415.125,01	20,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.040.042,53	-3,84
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.375.082,48	16,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.615.484,49	31,82

Entwicklung des Sondervermögens

			<u>2014/2015</u>
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 28.059.670,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -122.156,98
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 17.223.013,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	27.008.647,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.785.633,52	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -1.110.882,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 8.615.484,49
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.415.125,01	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.040.042,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 52.665.128,36

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	11.132.528,68	41,11
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	6.286.704,00	23,22
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.240.402,01	15,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	605.422,67	2,23
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	10.915.896,68	40,31
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.016.127,43	11,14
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.899.769,25	29,17
III. Gesamtausschüttung	EUR	216.632,00	0,80

*) 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 I

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2011/2012 *)	Stück	66.983	EUR	7.928.952,54	EUR	118,37
2012/2013	Stück	188.683	EUR	27.178.133,17	EUR	144,04
2013/2014	Stück	181.294	EUR	28.059.670,24	EUR	154,77
2014/2015	Stück	270.790	EUR	52.665.128,36	EUR	194,49

*) Aufliagedatum 20.12.2011

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.12.2014 bis 30.11.2015

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	34.857,42	0,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	93.595,70	2,27
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	20,03	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-10.410,03	-0,25
10. Sonstige Erträge		EUR	1.041,68	0,03
Summe der Erträge		EUR	119.104,80	2,89
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-4,32	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-126.732,25	-3,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.849,31		
- Beratungsvergütung	EUR	-114.882,94		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.940,85	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2.283,48	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-50.107,43	-1,22
- Depotgebühren	EUR	-1.345,31		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-48.489,77		
- Sonstige Kosten	EUR	-272,35		
Summe der Aufwendungen		EUR	-181.068,33	-4,39
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-61.963,53	-1,50

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	838.050,47	20,33
2. Realisierte Verluste	EUR	-184.617,45	-4,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	653.433,02	15,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	459.126,60	11,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-78.533,91	-1,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	380.592,69	9,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	972.062,18	23,58

Entwicklung des Sondervermögens

			2014/2015
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 3.874.379,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -2.237,18
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 2.579.675,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.196.745,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.617.069,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -167.021,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 972.062,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	459.126,60	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-78.533,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 7.256.857,92

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.536.680,08	37,28
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	861.721,84	20,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	591.469,49	14,35
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	83.488,75	2,03
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.511.947,48	36,68
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	423.418,79	10,27
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.088.528,69	26,41
III. Gesamtausschüttung	EUR	24.732,60	0,60

*) 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

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	
2012 *)	Stück	10.951	EUR	1.171.244,21	EUR	106,95
2012/2013	Stück	32.900	EUR	4.273.147,49	EUR	129,88
2013/2014	Stück	27.800	EUR	3.874.379,09	EUR	139,37
2014/2015	Stück	41.221	EUR	7.256.857,92	EUR	176,05

*) Aufliedatum 13.04.2012

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.12.2014 bis 30.11.2015

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		EUR	288.530,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	774.742,59
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	165,93
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 ausländischer Quellensteuer		EUR	-86.182,03
10. Sonstige Erträge		EUR	8.622,13
Summe der Erträge		EUR	985.878,68
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-37,05
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.144.597,65
- Verwaltungsvergütung	EUR	-105.375,75	
- Beratungsvergütung	EUR	-1.039.221,90	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.361,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.247,82
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-391.533,56
- Depotgebühren	EUR	-11.823,14	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-377.448,23	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.262,19	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.564.777,95
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	-578.899,27

Jahresbericht CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	6.936.955,07
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.526.184,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	5.410.770,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.831.871,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.874.251,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.118.576,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.755.675,17
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.587.546,67

Entwicklung des Sondervermögens		2014/2015
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	31.934.049,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-124.394,16
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	19.802.689,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	31.205.392,43
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.402.703,08
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.277.904,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.587.546,67
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.874.251,61
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.118.576,44
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	59.921.986,28

Jahresbericht
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in EUR	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I	50.000	0,000
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R	keine	5,000

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 20.12.2011 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

(Zeitraum 01.12.2014 bis 30.11.2015)

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,99 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,74 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,32 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV)

100 % STOXX Europe 600 Net Return Index

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

Anteilwert	EUR	194,49
Ausgabepreis	EUR	194,49
Rücknahmepreis	EUR	194,49
Anzahl Anteile	STK	270.790

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Anteilwert	EUR	176,05
Ausgabepreis	EUR	184,85
Rücknahmepreis	EUR	176,05
Anzahl Anteile	STK	41.221

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,24 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,52 %

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.

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,83 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,84 %

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	128.201,76
--------------------	-----	------------

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.

Frankfurt am Main, den 1. Dezember 2015

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

CHOM CAPITAL Active Return Europe UI

VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens CHOM CAPITAL Active Return Europe UI für das Geschäftsjahr vom 01.12.2014 bis 30.11.2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.12.2014 bis 30.11.2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 19. Februar 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sträßer
Wirtschaftsprüfer

Lehmann
Wirtschaftsprüfer

**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 01.12.2014 bis zum 30.11.2015**

**CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I per 15.01.2016
(Tag der Beschlussfassung: 17.12.2015)**

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat- anleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1 a)	Betrag der Ausschüttung**	1,05182448	1,05182448	1,05182448
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,37166553	0,37166553	0,37166553
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,05182448	1,05182448	1,05182448
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	1,42349001
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,48004113	0,48004113	0,48004113
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,48004113

1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,03164105	0,03164105	0,03164105
1 c) ll)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,03164105
1 c) mm)	Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)	Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	1,42349001	1,42349001	1,42349001
1 d) aa)	Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG	0,77208527	0,77208527	0,77208527
	davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihegeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
	davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	0,77208527	0,77208527	0,77208527
1 d) bb)	Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,65140474	0,65140474	0,65140474
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,65140474	0,00000000	0,65140474
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,65140474	---
1 d) cc)	Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa)	0,77208527	0,77208527	0,77208527
	davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,77208527	0,00000000	0,77208527
	davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,77208527	---
1 f) aa)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,11210000	0,15479641	0,15479641
1 f) bb)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG	---	---	0,15479641
1 f) cc)	Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000

1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00791026	0,01546269	0,01546269
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	---	0,01546269
1 f) gg)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii)	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,25182448	0,25182448	0,25182448

** Der 'Betrag der Ausschüttung' berücksichtigt gezahlte / erstattete Quellensteuern von 0,25182448 EUR/Anteil (Saldogröße).

**Steuerliche Daten nach § 5 Abs. 1 Nr. 3 InvStG
für den Zeitraum vom 01.12.2014 bis zum 30.11.2015**

**CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK R per 15.01.2016
(Tag der Beschlussfassung: 18.12.2015)**

§ 5 Abs. 1 Nr. ... InvStG		Privat- anleger EUR	Kapital- gesellschaft EUR	Sonst. Betriebsvermögen EUR
1 a)	Betrag der Ausschüttung**	0,82727129	0,82727129	0,82727129
1 a) aa)	In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 a) bb)	In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000000	0,00000000	0,00000000
2	Teilthesaurierungsbetrag/ausschüttungsgleicher Ertrag	0,54425754	0,54425754	0,54425754
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,82727129	0,82727129	0,82727129
1 c)	In den ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene:			
1 c) aa)	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 dieses Gesetzes i.V.m. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG	---	---	1,37152883
1 c) bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 InvStG, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG unterliegen	---	0,00000000	0,00000000
1 c) cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	---	0,00000000	0,00000000
1 c) dd)	Im Privatvermögen steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ee)	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Bezugsrechten auf Freianteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	---	---
1 c) ff)	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG	0,00000000	---	---
1 c) gg)	Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind (insbesondere ausländische Mieterträge und Gewinne aus An- und Verkauf ausländischer Grundstücke)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 c) hh)	in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	---	0,00000000
1 c) ii)	Ausländische Einkünfte, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde / als einbehalten gilt (§ 4 Abs. 2 InvStG), sofern die ausländische Quellensteuer nicht als Werbungskosten abgezogen wurde	0,47964063	0,47964063	0,47964063
1 c) jj)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,47964063

1 c) kk)	in ii) enthaltene ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,03159537	0,03159537	0,03159537
1 c) ll)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes i.V.m. § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	---	---	0,03159537
1 c) mm)	Erträge i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) nn)	in 1 c) ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 c) oo)	in 1 c) kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	---	0,00000000	---
1 d)	Teil der Ausschüttung, der zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigt	1,37152883	1,37152883	1,37152883
1 d) aa)	Zinsen, sonstige Erträge, ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT, ausländische Mieten, steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG	0,77125252	0,77125252	0,77125252
	davon in 1 d) aa) enthaltene Zinsen, sonstige Erträge, steuerpflichtige Mieten und steuerpflichtige Veräußerungsgewinne aus Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) aa) enthaltene Erträge aus Wertpapierleihegeschäften i.S.d. § 15 Abs. 1 S. 7 InvStG	---	0,00000000	---
	davon in 1 d) aa) enthaltene ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne [entspricht 1 d) cc)]	0,77125252	0,77125252	0,77125252
1 d) bb)	Inländische Dividenden, inländische Erträge aus REIT, inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,60027632	0,60027632	0,60027632
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,60027632	0,00000000	0,60027632
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) bb) enthaltene inländische Mieten sowie Veräußerungsgewinne aus inländischen Immobilien < 10 Jahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) bb) enthaltene Erträge aus inländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,60027632	---
1 d) cc)	Ausländische Dividenden, ausländische Erträge aus REIT sowie Neu-Veräußerungsgewinne i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG in der bis zum 24.06.2011 anzuwendenden Fassung (danach S. 4), soweit in Doppelbuchstabe aa)	0,77125252	0,77125252	0,77125252
	davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Dividenden, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b I KStG unterliegen	0,77125252	0,00000000	0,77125252
	davon in 1 d) cc) enthaltene ausländische Erträge aus REIT	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) cc) enthaltene Neu-Veräußerungsgewinne	0,00000000	0,00000000	0,00000000
	davon in 1 d) cc) enthaltene Erträge aus ausländischen Dividenden, die nicht unter die Steuerbegünstigung nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG fallen	---	0,77125252	---
1 f) aa)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 EStG oder § 34c Abs. 1 EStG entfällt und für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,11201135	0,13976735	0,13976735
1 f) bb)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG	---	---	0,13976735
1 f) cc)	Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und in Verbindung mit § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, soweit diese nicht nach § 4 Abs. 4 InvStG abgezogen wurden	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 f) dd)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. dem § 8b Abs. 2 KStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes dem § 8b Abs. 1 KStG unterliegen	---	---	0,00000000

1 f) ee)	Anrechenbare Quellensteuer, die auf die Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt (fiktive Quellensteuer)	0,00789884	0,01395261	0,01395261
1 f) ff)	in ee) enthaltene als gezahlt geltende Quellensteuer (fiktive Quellensteuer), die auf Einkünfte entfällt, die dem Teileinkünfteverfahren i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG bzw. der Steuerbefreiung i.S.d. § 8b Abs. 1 und 2 KStG unterliegen	---	---	0,01395261
1 f) gg)	in 1 f) aa) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) hh)	in 1 f) cc) enthaltene abziehbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 f) ii)	in 1 f) ee) enthaltene anrechenbare Quellensteuer, die auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG AIFMStAnpG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfällt	---	0,00000000	---
1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung (bei Immobilien)	0,00000000	0,00000000	0,00000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,22727129	0,22727129	0,22727129

** Der 'Betrag der Ausschüttung' berücksichtigt gezahlte / erstattete Quellensteuern von 0,22727129 EUR/Anteil (Saldogröße).