

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



CCA European Opportunities UI

JAHRESBERICHT
ZUM 31. AUGUST 2020

VERWAHRSTELLE:



Jahresbericht CCA European Opportunities UI

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2019 bis 31. August 2020

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert zu mindestens 51 % in europäische Aktien. Die Anlagestrategie des Fonds zielt darauf ab, bewährte Praktiken aus dem Private Equity Bereich auf börsennotierte Unternehmen zu übertragen. Dabei wird in ein konzentriertes Portfolio von Cash-generativen Qualitätsunternehmen investiert, die in vermeintlich attraktiven Märkten operieren und dabei über weitere signifikante Wertschöpfungspotenziale verfügen. Das Portfolio besteht aus überwiegend europäischen Small- und Midcap Werten. Der Analyseprozess orientiert sich stark am Private Equity Ansatz und legt daher großen Wert auf Managementgespräche und Marktanalysen. Dazu zählt auch das Nutzen eines breiten Netzwerkes an Industriekontakten zur Ideengenerierung und im Analyseprozess. Der Fonds sucht kontinuierlich nach Entkoppelungen zwischen intrinsischem Wert und Marktpreis und versucht dabei sowohl Unter- als auch Überwertungen auszunutzen. Durch den langfristigen Anlagehorizont soll es ermöglicht werden Anteile an möglichst robusten Unternehmen und Geschäftsmodellen mit Preisabschlägen zu erwerben und deren Erholungspotenzial auszunutzen. Dafür gilt, dass bei jedem Investment neben den analysierten etwaigen Fehlbewertungen spezifische Katalysatoren gegeben sein sollten.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.08.2020	% Anteil	31.08.2019	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Aktien	9.898.084,37	88,16	8.153.040,35	84,77
Optionen	1.165.740,00	10,38	758.002,46	7,88
Futures	-6.474,69	-0,06	28.542,98	0,30
Bankguthaben	201.597,68	1,80	712.174,68	7,40
Zins- und Dividendenansprüche	7.520,83	0,07	4.345,00	0,05
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-38.885,96	-0,35	-38.299,21	-0,40
Fondsvermögen	11.227.582,23	100,00	9.617.806,26	100,00

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

Der Fonds gewann im Geschäftsjahr 8,57% hinzu. Seit Auflage des Fonds vor knapp 3 Jahren am 8. September 2017 hat der Fonds nach Gebühren 2,47% an Wert gewonnen.

Verursacht durch die Corona Pandemie, durchliefen die weltweiten Kapitalmärkte im Februar und März erhebliche Turbulenzen. Der Fonds erfuhr einen Maximum Drawdown von -17,53% (Anteilklasse R). Der Vergleichsindex MSCI Europe Small Cap lag zu seinem Tiefpunkt am 23. März 2020 bei -41,36%. Die bessere „Krisenperformance“ des Fonds gegenüber dem europäischen Aktienmarkt ist auf die Allokation in tendenziell weniger zyklische Unternehmen und einige Short-Positionen auf zyklische und fragil finanzierte Unternehmen zurückzuführen. Auf die Korrektur im März folgte eine durch lockere Zentralbankpolitik ermöglichte historisch beispiellose Erholungsrally. Der Fonds blieb von größeren Gewinnwarnungen während der Berichtssaison zum 1. und 2. Quartal 2020 verschont. Im Gegenteil konnten einige Beteiligungen im Zuge eines beschleunigten Digitalisierungstrends sogar mit gesteigerten Geschäftserwartungen aufwarten. Hierzu zählten beispielsweise Naked Wines plc, Zooplus AG, als auch die IVU Traffic Technologies AG. Die Beteiligung am Labordienstleister Eurofins Scientific SE wirkte sich ebenfalls positiv auf die Fondsperformance aus, da Eurofins vom weltweit gestiegenen Bedarf an Testdienstleistungen im Zuge der Pandemie profitiert.

Das Fondsmanagement beschäftigte sich im Geschäftsjahr, geprägt durch die globalen Kapitalmarkturbulenzen, primär mit Risiko-Überprüfung und Reallokation innerhalb des bestehenden Portfolios und fügte nur wenige neue Beteiligungen hinzu. Die Konzentration des Portfolios ist weiterhin als hoch einzustufen, da weniger als 20 Kernpositionen mit einer Gewichtung zwischen 4 und 10% des Fondsvolumens gehalten werden.

Das Portfolio ist hinreichend gut durch Europa hinweg diversifiziert. Die wichtigsten Zielländer bleiben Deutschland mit 33,7% (33,1% im Vorjahr) und Großbritannien 15,3% (21,0%). Die Allokation in Großbritannien wurde im Rahmen der Corona Pandemie aufgrund neu entstandener Risiken bei einigen Beteiligungen leicht zurückgefahren.

Weitere Zielländer sind relativ gleichmäßig verteilt und beinhalten im Wesentlichen Frankreich, Italien, Österreich, Polen, Schweden und Spanien.

Alle Positionen verfügen über Private Equity typische Werttreiber wie Buy & Build, Corporate Governance Veränderungen oder Entschuldungsszenarien. Der dem Private Equity Ansatz angelehnten Investitionsstrategie entsprechend liegt der Investitionshorizont der Fondsbeteiligungen zwischen 2 – 4 Jahren.

Das Fondsmanagement wird sich weiterhin auf tendenziell unzyklische Unternehmen konzentrieren, um damit potenziellen Konjunkturrisiken vorzubeugen.

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. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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.

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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 negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus verkauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2019 bis 31. August 2020)¹

Anteilklasse R: +8,25 %

Anteilklasse S: +8,59 %

Anteilklasse I: +8,52 %

Wichtiger Hinweis

Zum 01.10.2019 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

Zum 1. Februar 2020 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der Joh. Berenberg, Gossler & Co., Hamburg zur UBS Europe SE, Frankfurt. Aus dem Wechsel der Verwahrstelle entstanden den Anteilhabern keine Kosten.

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

**Jahresbericht
CCA European Opportunities UI**

Vermögensübersicht zum 31.08.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.266.468,19	100,35
1. Aktien	9.898.084,37	88,16
Bundesrep. Deutschland	3.843.137,74	34,23
Frankreich	505.050,00	4,50
Großbritannien	1.718.207,53	15,30
Italien	500.150,00	4,45
Luxemburg	537.280,00	4,79
Niederlande	496.320,00	4,42
Österreich	701.430,20	6,25
Polen	533.222,09	4,75
Schweden	657.836,81	5,86
Spanien	405.450,00	3,61
2. Derivate	1.159.265,31	10,33
3. Bankguthaben	201.597,68	1,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.520,83	0,07
II. Verbindlichkeiten	-38.885,96	-0,35
III. Fondsvermögen	11.227.582,23	100,00

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	9.898.084,37	88,16
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.758.252,25	69,10
Aktien							EUR	7.758.252,25	69,10
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	20.000	20.000	0	0 EUR	3,520	70.400,00	0,63
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	2.400	2.400	0	0 EUR	105,800	253.920,00	2,26
Bitcoin Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNV91	STK	2.000	0	0	0 EUR	26,000	52.000,00	0,46
Cegedim S.A. Actions Port. EO 0,9528	FR0000053506	STK	18.500	16.700	0	0 EUR	27,300	505.050,00	4,50
Cerved Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005010423	STK	70.000	70.000	0	0 EUR	7,145	500.150,00	4,45
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	37.000	2.630	23.663	EUR	15,300	566.100,00	5,04
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259	STK	800	0	300	EUR	671,600	537.280,00	4,79
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	STK	9.329	6.690	1.671	EUR	37,000	345.173,00	3,07
Frequentis AG Inhaber-Aktien o.N.	ATFREQUENT09	STK	21.723	1.723	7.777	EUR	16,400	356.257,20	3,17
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807	STK	16.750	23.029	6.279	EUR	31,300	524.275,00	4,67
Intertrust N.V. Aandelen op naam EO -,60	NL0010937058	STK	33.000	7.255	0	EUR	15,040	496.320,00	4,42
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508	STK	29.000	10.319	41.319	EUR	15,500	449.500,00	4,00
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A111338	STK	45.000	23.000	0	EUR	7,520	338.400,00	3,01
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009	STK	106.000	106.000	0	EUR	3,825	405.450,00	3,61
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.	DE0006636681	STK	11.000	11.000	0	EUR	23,800	261.800,00	2,33
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	13.385	13.385	0	EUR	37,500	501.937,50	4,47
McBride PLC Registered Shares LS -,10	GB0005746358	STK	600.000	340.000	0	GBP	0,600	403.180,65	3,59
Polski Bank Komorek Mac. SA Inhaber-Aktien ZY -,5	PLPBKM000012	STK	29.608	608	0	PLN	79,000	533.222,09	4,75
Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B	SE0000412371	STK	47.500	50.000	2.500	SEK	118,000	543.462,45	4,84
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115	STK	6.000	6.000	0	SEK	196,600	114.374,36	1,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.139.832,12	19,06
Aktien							EUR	2.139.832,12	19,06
flatex AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	8.000	14.700	23.700	EUR	40,650	325.200,00	2,90
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37	STK	25.000	25.000	0	EUR	8,280	207.000,00	1,84
Limes Schlosskliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JDBC7	STK	85	85	0	EUR	89,000	7.565,00	0,07
M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0STSQ8	STK	31.531	36.000	4.469	EUR	9,040	285.040,24	2,54

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Caretech Holdings PLC Registered Shares LS -,005	GB00B0KWHQ09		STK	92.000	35.000	43.000	GBP 4,250	437.898,98	3,90
Craneware PLC Registered Shares o.N.	GB00B2425G68		STK	13.750	13.750	0	GBP 17,250	265.637,25	2,37
Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075	GB00B021F836		STK	120.000	63.000	91.200	GBP 4,550	611.490,65	5,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.898.084,37	88,16
Derivate							EUR	1.159.265,31	10,33
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	1.087.300,00	9,68
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	1.087.300,00	9,68
Optionsscheine auf Aktien							EUR	1.087.300,00	9,68
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Call 18.12.20 zooplus 100	DE000DF771K6	O	STK	4.000	7.000	3.000	EUR 5,970	238.800,00	2,13
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MiniS O.End E.Kling. 7,9826	DE000DF0BFP4	O	STK	50.000	50.000	0	EUR 2,430	121.500,00	1,08
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MiniS O.End HD Druck 1,6368	DE000DF2PFV8	O	STK	300.000	660.000	360.000	EUR 1,140	342.000,00	3,05
Guala Closures S.p.A. WTS 07.08.23	IT0005311813	A	STK	650.000	305.807	33.000	EUR 0,300	195.000,00	1,74
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Call 15.06.22 Bilfing. 20	DE000TT17HC0	O	STK	20.000	20.000	0	EUR 0,180	36.000,00	0,32
UniCredit Bank AG HVB Call 16.06.21 KION GR 60	DE000HZ9B0Y6	O	STK	10.000	10.000	0	EUR 1,540	154.000,00	1,37
Aktienindex-Derivate							EUR	78.440,00	0,70
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsscheine							EUR	78.440,00	0,70
Optionsscheine auf Aktienindices							EUR	78.440,00	0,70
Deutsche Bank AG Put 17.12.20 DJIA 20000	DE000DM94W44	O	STK	60	60	0	EUR 0,120	7.200,00	0,06
Deutsche Bank AG Put 17.12.20 Nasd100 7000	DE000DM95675	O	STK	200	200	0	EUR 0,380	7.600,00	0,07
Deutsche Bank AG Put 18.03.21 DJIA 20000	DE000DS23M38	O	STK	30	30	0	EUR 0,300	9.000,00	0,08
Deutsche Bank AG Put 18.03.21 Nasd100 7000	DE000DS234W5	O	STK	200	200	0	EUR 0,860	17.200,00	0,15
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 18.12.20 FTSE100 4800	DE000GA1HTT4	O	STK	220	220	0	EUR 0,700	15.400,00	0,14

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 19.02.21 FTSE100 4800	DE000GC8KNJ5	O	STK	100	100	0	EUR 1,100	11.000,00	0,10
UniCredit Bank AG HVB Put 16.03.21 DAX 8000	DE000HZ8G1G7	O	STK	120	120	0	EUR 0,920	11.040,00	0,10
Devisen-Derivate							EUR	-6.474,69	-0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-6.474,69	-0,06
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 09.20 CME		352	GBP	750.000			GBP 0,892	-4.738,77	-0,04
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 12.20 CME		352	GBP	500.000			GBP 0,894	-1.735,92	-0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	201.597,68	1,80
Bankguthaben							EUR	201.597,68	1,80
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung			EUR	76.474,79			% 100,000	76.474,79	0,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	55.695,62			% 100,000	62.376,10	0,56
			PLN	109.930,13			% 100,000	25.060,44	0,22
			SEK	191.204,14			% 100,000	18.539,21	0,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	5.130,42			% 100,000	4.764,95	0,04
			USD	9.455,79			% 100,000	7.907,50	0,07
Guthaben bei UBS Europe SE									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			GBP	5.781,25			% 100,000	6.474,69	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.520,83	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	7.520,83				7.520,83	0,07

Jahresbericht

CCA European Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.885,96	-0,35
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.056,49				-32.056,49	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.129,47				-2.129,47	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-4.000,00				-4.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	11.227.582,23	100,00 1)
CCA European Opportunities UI - AK R									
Anteilwert							EUR	99,35	
Ausgabepreis							EUR	104,32	
Rücknahmepreis							EUR	99,35	
Anzahl Anteile							STK	4.432	
CCA European Opportunities UI - AK S									
Anteilwert							EUR	101,38	
Ausgabepreis							EUR	106,45	
Rücknahmepreis							EUR	101,38	
Anzahl Anteile							STK	91.843	
CCA European Opportunities UI - AK I									
Anteilwert							EUR	1.011,16	
Ausgabepreis							EUR	1.011,16	
Rücknahmepreis							EUR	1.011,16	
Anzahl Anteile							STK	1.460	

Fußnoten:

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

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2020	
CHF	(CHF)	1,0767000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8929000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3866000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3135000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1958000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
O	Organisierter Markt

b) Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

Jahresbericht CCA European Opportunities 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					
All for One Group SE Namens-Aktien o.N.	DE0005110001	STK	4.696	9.300	
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	0	10.526	
Costain Group PLC Registered Shares LS -,50	GB00B64NSP76	STK	165.001	240.001	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005550602	STK	240	240	
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	STK	3.000	3.000	
Greencore Group PLC Registered Shares LS -,01	IE0003864109	STK	0	169.000	
Guala Closures S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005311821	STK	0	70.500	
InMode Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011595993	STK	3.600	3.600	
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01	STK	12.100	117.100	
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	1.000	1.000	
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	2.495	8.400	
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	450	450	
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	STK	3.000	3.000	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	50.000	50.000	
STO SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	300	300	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	0	3.800	
Vita 34 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0BL849	STK	101	101	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	0	2.600	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Antares Vision S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366601	STK	7.000	7.000	
CVS Group PLC Registered Shares LS -,002	GB00B2863827	STK	2.500	32.500	
Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650	STK	10.113	10.113	
Restore PLC Registered Shares LS -,05	GB00B5NR1S72	STK	0	30.298	

Jahresbericht CCA European Opportunities 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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
McBride PLC Reg.N-Cum.Red.Pr.Sh.Int.B o.N.	GB00BKBMH581	STK	6.840.000	6.840.000	
Andere Wertpapiere					
SLM Solutions Group AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A289A81	STK	45.000	45.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsscheine					
Wertpapier-Optionsscheine					
Optionsscheine auf Aktien					
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MiniS O.End zooplus 151,3781	DE000DDD1P65	STK	0	32.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG MiniS O.End SGL Car.	DE000TT0WWL0	STK	100.000	100.000	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC MiniS O.End Corestat 39,06	DE000MC1VJV2	STK	0	45.000	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC TurboS O.End SNP Schn 63,8102	DE000MC6Y430	STK	19.000	19.000	
Société Générale Effekten GmbH Call 18.12.19 Wirecard 171	DE000SR3HKG3	STK	130.000	220.000	
Société Générale Effekten GmbH TuBear O.End Hu.Boss 33,46	DE000CL425G0	STK	10.000	10.000	
UniCredit Bank AG HVB MiniBe O.End E.Kling. 6,75	DE000HX9B4K2	STK	17.500	142.500	
UniCredit Bank AG HVB MiniBe O.End E.Kling. 6,95	DE000HZ34VA2	STK	72.000	72.000	
UniCredit Bank AG HVB MiniBe O.End E.Kling. 8,15	DE000HX4X595	STK	40.500	40.500	
UniCredit Bank AG HVB MiniBe O.End E.Kling. 8,5	DE000HZ5D311	STK	26.000	26.000	
UniCredit Bank AG HVB MiniBe O.End E.Kling. 8,55	DE000HX4SJK7	STK	28.000	28.000	

Jahresbericht
CCA European Opportunities 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, DJ INDUST.AVERAGE PR USD, FTSE 100,
 MDAX PERFORMANCE-INDEX, RUSSELL 2000)

EUR

9.085,82

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/LS)

EUR

8.155,76

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

CCA European Opportunities UI - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.200,83	0,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.557,35	0,58
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	14,01	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-180,13	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-122,90	-0,03
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	3.469,16	0,78
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-3,29	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-5.879,01	-1,33
- Verwaltungsvergütung	EUR		-5.879,01	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-303,09	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-432,49	-0,10
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-361,46	-0,07
- Depotgebühren	EUR	-27,90		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-214,93		
- Sonstige Kosten	EUR	-118,63		
Summe der Aufwendungen		EUR	-6.979,34	-1,57
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-3.510,18	-0,79
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	70.259,57	15,85
2. Realisierte Verluste		EUR	-74.028,97	-16,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-3.769,40	-0,85

Jahresbericht CCA European Opportunities UI - AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.279,58	-1,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	55.483,05	12,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-15.203,15	-3,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	40.279,90	9,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	33.000,32	7,45

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	377.500,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.242,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	30.053,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	41.619,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.566,26
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.009,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	33.000,32
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	55.483,05
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-15.203,15
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	440.321,61

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	68.540,99	15,47
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	27.091,89	6,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.279,58	-1,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	48.728,68	10,99
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	68.319,39	15,42
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.271,14	0,51
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	66.048,24	14,91
III. Gesamtausschüttung	EUR	221,60	0,05
1. Endausschüttung	EUR	221,60	0,05

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

Jahresbericht

CCA European Opportunities UI - AK R

CCA European Opportunities UI - AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018 *)	Stück	3.292	EUR	313.522,84	EUR 95,24
2018/2019	Stück	4.100	EUR	377.500,70	EUR 92,07
2019/2020	Stück	4.432	EUR	440.321,61	EUR 99,35

*) Auflegedatum 08.09.2017

Jahresbericht

CCA European Opportunities UI - AK S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	25.359,97	0,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	53.939,41	0,59
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	295,53	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-3.803,99	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-2.593,39	-0,03
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	73.197,53	0,80
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-73,61	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-101.424,85	-1,10
- Verwaltungsvergütung	EUR	-101.424,85		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.630,38	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.342,64	-0,10
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.951,49	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-670,61		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-163,12		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.117,76		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.775,64		
Summe der Aufwendungen		EUR	-120.422,97	-1,31
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-47.225,44	-0,51
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.480.344,54	16,12
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.560.054,94	-16,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-79.710,40	-0,87

Jahresbericht CCA European Opportunities UI - AK S

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-126.935,84	-1,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.089.194,02	11,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-228.223,80	-2,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	860.970,22	9,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	734.034,38	8,00

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	8.586.031,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-27.503,40
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	13.850,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	99.423,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-85.573,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	4.553,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	734.034,38
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.089.194,02
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-228.223,80
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	9.310.966,95

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.615.265,95	17,59
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	715.502,16	7,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-126.935,84	-1,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.026.699,63	11,18
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.609.755,37	17,53
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	213.110,33	2,32
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.396.645,04	15,21
III. Gesamtausschüttung	EUR	5.510,58	0,06
1. Endausschüttung	EUR	5.510,58	0,06

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

Jahresbericht
CCA European Opportunities UI - AK S

CCA European Opportunities UI - AK S
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2017/2018 *)	Stück	105.179	EUR	10.149.113,83	EUR	96,49
2018/2019	Stück	91.678	EUR	8.586.031,68	EUR	93,65
2019/2020	Stück	91.843	EUR	9.310.966,95	EUR	101,38

*) Auflegedatum 08.09.2017

Jahresbericht

CCA European Opportunities UI - AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	4.020,60	2,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	8.555,03	5,86
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	46,87	0,03
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	-603,09	-0,41
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-411,33	-0,28
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	11.608,08	7,95
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-8,56	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-12.946,01	-8,87
- Verwaltungsvergütung	EUR	-12.946,01		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-768,80	-0,53
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.211,02	-0,83
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.151,38	-3,52
- Depotgebühren	EUR	-50,72		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.846,86		
- Sonstige Kosten	EUR	-253,80		
Summe der Aufwendungen		EUR	-20.085,77	-13,76
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-8.477,69	-5,81
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	240.789,37	164,92
2. Realisierte Verluste		EUR	-253.444,71	-173,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-12.655,34	-8,67

Jahresbericht CCA European Opportunities UI - AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-21.133,03	-14,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	253.875,54	173,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-122.762,06	-84,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	131.113,48	89,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	109.980,45	75,33

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	654.273,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.093,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	700.205,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.720.855,82
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.020.650,40
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	13.926,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	109.980,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	253.875,54
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-122.762,06
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.476.293,67

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	247.153,43	169,29
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	100.040,77	68,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-21.133,03	-14,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	168.245,69	115,24
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	246.408,83	168,78
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	24.964,78	17,10
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	221.444,05	151,68
III. Gesamtausschüttung	EUR	744,60	0,51
1. Endausschüttung	EUR	744,60	0,51

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

Jahresbericht
CCA European Opportunities UI - AK I

CCA European Opportunities UI - AK I
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018 *)	Stück	465	EUR	446.573,20	EUR	960,37
2018/2019	Stück	700	EUR	654.273,88	EUR	934,68
2019/2020	Stück	1.460	EUR	1.476.293,67	EUR	1.011,16

*) Auflegedatum 15.05.2018

Jahresbericht

CCA European Opportunities UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	30.581,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	65.051,79
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	356,41
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	-4.587,21
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.127,62
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	88.274,77
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-85,46
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-120.249,87
- Verwaltungsvergütung	EUR	-120.249,87	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.702,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.986,15
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.151,38
- Depotgebühren	EUR	-749,23	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.224,91	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.490,19	
Summe der Aufwendungen		EUR	-147.488,08
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-59.213,31
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.791.393,48
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.887.528,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-96.135,14

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-155.348,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.398.552,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-366.189,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.032.363,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	877.015,15

Entwicklung des Sondervermögens

2019/2020

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	9.617.806,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-30.838,40
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	744.109,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.861.898,87
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.117.789,66
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	19.490,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	877.015,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.398.552,61
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-366.189,01
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	11.227.582,23

**Jahresbericht
CCA European Opportunities UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
CCA European Opportunities UI - AK R	keine	5,00	1,460	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
CCA European Opportunities UI - AK S	100.000	5,00	1,160	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
CCA European Opportunities UI - AK I	200.000	0,00	1,160	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 4.252.488,67

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

88,16

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

10,33

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 08.09.2017 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

1,10 %

größter potenzieller Risikobetrag

4,91 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,61 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,32

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Europe Small Cap Net TR EUR (Bloomberg: NCEDE15 INDEX)

100,00 %

Sonstige Angaben

CCA European Opportunities UI - AK R

Anteilwert	EUR	99,35
Ausgabepreis	EUR	104,32
Rücknahmepreis	EUR	99,35
Anzahl Anteile	STK	4.432

Jahresbericht

CCA European Opportunities UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

CCA European Opportunities UI - AK S

Anteilwert	EUR	101,38
Ausgabepreis	EUR	106,45
Rücknahmepreis	EUR	101,38
Anzahl Anteile	STK	91.843

CCA European Opportunities UI - AK I

Anteilwert	EUR	1.011,16
Ausgabepreis	EUR	1.011,16
Rücknahmepreis	EUR	1.011,16
Anzahl Anteile	STK	1.460

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

CCA European Opportunities UI - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,66 %

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

Jahresbericht

CCA European Opportunities UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

CCA European Opportunities UI - AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,35 %

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.

CCA European Opportunities UI - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,36 %

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

CCA European Opportunities UI - AK R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

CCA European Opportunities UI - AK S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	2.117,76
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	1.775,64

CCA European Opportunities UI - AK I

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	37.246,00
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	55,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0

Zahl der Mitarbeiter der KVG		562,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

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

Die Gesellschaft hat die IVOX Glass Lewis GmbH, Karlsruhe, als Stimmrechtsberater beauftragt. Die IVOX Glass Lewis GmbH erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der deutschen Hauptversammlungsunterlagen.

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>.

Frankfurt am Main, den 1. September 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens CCA European Opportunities UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.09.2019 bis zum 31.08.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.08.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.09.2019 bis zum 31.08.2020 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht CCA European Opportunities UI

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. Dezember 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	8. September 2017
Anteilklasse S	8. September 2017
Anteilklasse I	15. Mai 2018

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	5,00% p.a.
Anteilklasse S	5,00% p.a.
Anteilklasse I	0,00% p.a.

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse S	€ 100.000,00 bei Erstanlage
Anteilklasse I	€ 200.000,00 bei Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	1,46% p.a.
Anteilklasse S	1,16% p.a.
Anteilklasse I	1,16% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	0,05% p.a.
Anteilklasse S	0,05% p.a.
Anteilklasse I	0,05% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R	15 % einer über 3 % hinausgehenden Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode
Anteilklasse S	10 % einer über 3 % hinausgehenden Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode
Anteilklasse I	14 % einer über 3 % hinausgehenden Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse S	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2DMV0 / DE000A2DMV08
Anteilklasse S	A2DMV1 / DE000A2DMV16
Anteilklasse I	A2H7NR / DE000A2H7NR7

Jahresbericht

CCA European Opportunities 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Ian Lees, Leverkusen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 1.096,9 Mio. (Stand: 31.12.2018)

3. Beratungsgesellschaft

CCA GmbH

für Rechnung und unter der Haftung des Unternehmens

BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt am Main

Haftendes Unternehmen:

BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt am Main

Untermainkai 20, 60329 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 2475127-60

Telefax: 069 / 2475127-66

www.bnpartner.com

Beratungsgesellschaft:

CCA GmbH

Eschersheimer Landstrasse 1-3

60322 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 4693 - 9946

www.conductioncapital.com

4. Anlageausschuss

Felix Eisel, CCA GmbH, Frankfurt am Main

Alex Nieberding, CCA GmbH, Frankfurt am Main