

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## CCA European Opportunities UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2021

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

The logo for f3x capital, featuring the text 'f3x capital' in a white, lowercase, sans-serif font, set against a solid pink rectangular background.

# Jahresbericht CCA European Opportunities UI

**Tätigkeitsbericht**  
für den Berichtszeitraum vom 1. September 2020 bis 31. August 2021

## 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

	31.08.2021	% Anteil	31.08.2020	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Aktien	9.671.278,65	97,94	9.898.084,37	88,16
Optionen	123.350,00	1,25	1.165.740,00	10,38
Futures	0,00	0,00	-6.474,69	-0,06
Bankguthaben	485.463,23	4,92	201.597,68	1,80
Zins- und Dividendenansprüche	9.094,03	0,09	7.520,83	0,07
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-414.561,24	-4,20	-38.885,96	-0,35
Fondsvermögen	9.874.624,67	100,00	11.227.582,23	100,00

## **Jahresbericht CCA European Opportunities UI**

Der Fonds gewann im Geschäftsjahr 35,5% hinzu. Seit Auflage des Fonds vor knapp 4 Jahren am 8. September 2017 hat der Fonds nach Gebühren 38,9% an Wert gewonnen.

Die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte erholten sich vom Schock der Corona-Pandemie getrieben durch offensive Zentralbankpolitik und hoher staatlicher Investitionsbereitschaft. Die Zulassung mehrere Impfstoffe sorgte seit November 2020 für eine Rallye vor allem bei zyklischen Unternehmen.

Im Geschäftsjahr betrieb das Fondsmanagement Portfoliobereinigung, um die Konzentration des Fonds zu erhöhen. Der Fokus wurde auf Geschäftsmodelle gelegt, die möglichst lange gehalten werden können. Außerdem wurden zunehmend strengere ethische Maßstäbe an Portfoliounternehmen angelegt, sodass ein Unternehmen verkauft wurde, das kritisch bewertet wurde.

Der Recherche Fokus lag in der zweiten Geschäftsjahreshälfte vor allem auf E-Commerce Unternehmen, da durch zahlreiche IPOs viele Prospekte veröffentlicht wurden, die ein tiefes Einsteigen in den Sektor ermöglichten und eine breite Datenbasis zur Verfügung stellten. Erste Private Equity getriebene Übernahmen fanden ebenfalls stand. Darunter fiel auch die Fondsbeteiligung Zooplus.

Das Portfolio ist hinreichend diversifiziert. Die wichtigsten Zielländer sind Deutschland mit 48,7%, Großbritannien mit 21,6% und Schweden mit 11,1%.

Das Fondsmanagement wird sich weiterhin auf tendenziell unzyklische Unternehmen konzentrieren, um damit potenziellen Konjunkturrisiken und der weltweiten Transformation von Lieferketten 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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus inländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2020 bis 31. August 2021)<sup>1</sup>

Anteilklasse R: +33,20 %

Anteilklasse S: +35,50 %

Anteilklasse I: +34,01 %

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

# Jahresbericht CCA European Opportunities UI

## Vermögensübersicht zum 31.08.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.289.185,91</b>	<b>104,20</b>
1. Aktien	9.671.278,65	97,94
Bundesrep. Deutschland	5.057.980,00	51,22
Großbritannien	2.130.609,91	21,58
Luxemburg	540.360,00	5,47
Österreich	371.500,00	3,76
Polen	474.139,65	4,80
Schweden	1.096.689,09	11,11
2. Derivate	123.350,00	1,25
3. Bankguthaben	485.463,23	4,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.094,03	0,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-414.561,24</b>	<b>-4,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.874.624,67</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht CCA European Opportunities UI

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.671.278,65</b>	<b>97,94</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.906.739,29</b>	<b>69,94</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.906.739,29</b>	<b>69,94</b>
ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006		STK	30.000	30.000	0	EUR 14,040	421.200,00	4,27
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	2.500	1.700	1.600	EUR 174,000	435.000,00	4,41
Bitcoin Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1T9V91		STK	10.000	8.000	0	EUR 36,950	369.500,00	3,74
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	4.500	6.500	2.000	EUR 120,080	540.360,00	5,47
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	10.000	11.000	10.329	EUR 37,150	371.500,00	3,76
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807		STK	11.000	3.780	9.530	EUR 45,050	495.550,00	5,02
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A111338		STK	40.000	10.000	15.000	EUR 20,850	834.000,00	8,45
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	7.000	7.000	0	EUR 42,920	300.440,00	3,04
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	10.000	1.000	4.385	EUR 48,000	480.000,00	4,86
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702		STK	1.650	2.450	800	EUR 398,600	657.690,00	6,66
THG PLC Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393		STK	60.000	60.000	0	GBP 6,155	430.670,55	4,36
Polski Bank Komorek Mac. SA Inhaber-Aktien ZY -,5	PLPBKM000012		STK	26.000	0	3.608	PLN 82,400	474.139,65	4,80
BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0013647385		STK	5.000	5.000	0	SEK 576,000	282.447,09	2,86
Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B	SE0000412371		STK	67.500	33.955	13.955	SEK 123,000	814.242,00	8,25
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.764.539,36</b>	<b>28,00</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>2.764.539,36</b>	<b>28,00</b>
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37		STK	25.000	5.786	5.786	EUR 20,900	522.500,00	5,29
M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0STSQ8		STK	65.000	33.469	0	EUR 8,340	542.100,00	5,49
ASOS PLC Registered Shares LS -,035	GB0030927254		STK	8.750	8.750	0	GBP 38,840	396.326,53	4,01
Caretech Holdings PLC Registered Shares LS -,005	GB00B0KWHQ09		STK	60.000	0	32.000	GBP 6,440	450.612,24	4,56
Craneware PLC Registered Shares o.N.	GB00B2425G68		STK	14.727	3.750	2.773	GBP 24,000	412.184,26	4,17
Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075	GB00B021F836		STK	45.000	15.000	90.000	GBP 8,400	440.816,33	4,46
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.671.278,65</b>	<b>97,94</b>

# Jahresbericht CCA European Opportunities UI

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>123.350,00</b>	<b>1,25</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>123.350,00</b>	<b>1,25</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>							<b>EUR</b>	<b>123.350,00</b>	<b>1,25</b>
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>123.350,00</b>	<b>1,25</b>
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Call 16.12.22 Bertran. 65	DE000DV0FNBS	O	STK	10.000	10.000	0	EUR 0,280	28.000,00	0,28
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Call 15.06.22 Bilfing. 20	DE000TT17HC0	O	STK	7.500	5.000	17.500	EUR 0,930	69.750,00	0,71
UniCredit Bank AG HVB Call 15.06.22 AMS 23	DE000HR6K082	O	STK	20.000	20.000	0	EUR 1,280	25.600,00	0,26
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>485.463,23</b>	<b>4,92</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>485.463,23</b>	<b>4,92</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	134.386,68			% 100,000	134.386,68	1,36
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			PLN	56.518,02			% 100,000	12.508,14	0,13
			SEK	196.888,11			% 100,000	19.309,19	0,20
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	5.130,42			% 100,000	4.745,99	0,05
			GBP	262.838,70			% 100,000	306.517,43	3,10
			USD	9.437,44			% 100,000	7.995,80	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>9.094,03</b>	<b>0,09</b>
Quellensteueransprüche			EUR	9.094,03				9.094,03	0,09

# Jahresbericht CCA European Opportunities UI

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-414.561,24</b>	<b>-4,20</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-29.383,37				-29.383,37	-0,30
Performance Fee			EUR	-376.821,03				-376.821,03	-3,82
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.656,84				-3.656,84	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-4.000,00				-4.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.874.624,67</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>CCA European Opportunities UI - AK R</b>									
Anteilwert							EUR	132,27	
Ausgabepreis							EUR	138,88	
Rücknahmepreis							EUR	132,27	
Anzahl Anteile							STK	3.326	
<b>CCA European Opportunities UI - AK S</b>									
Anteilwert							EUR	137,29	
Ausgabepreis							EUR	144,15	
Rücknahmepreis							EUR	137,29	
Anzahl Anteile							STK	52.590	
<b>CCA European Opportunities UI - AK I</b>									
Anteilwert							EUR	1.354,40	
Ausgabepreis							EUR	1.354,40	
Rücknahmepreis							EUR	1.354,40	
Anzahl Anteile							STK	1.635	

### 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 31.08.2021	
CHF	(CHF)	1,0810000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8575000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,5185000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,1966000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1803000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### a) Wertpapierhandel

Organisierter Markt

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	20.000	40.000	
Cegedim S.A. Actions Port. EO 0,9528	FR0000053506	STK	0	18.500	
Cerved Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005010423	STK	0	70.000	
DFV Dt.Familienvers.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2NBVD5	STK	12.000	12.000	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	0	37.000	
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	0	8.000	
Frequentis AG Inhaber-Aktien o.N.	ATFREQUENT09	STK	0	21.723	
Gym Group PLC, The Registered Shares LS -,01	GB00BZBX0P70	STK	50.000	50.000	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	2.000	2.000	
Intertrust N.V. Aandelen op naam EO -,60	NL0010937058	STK	5.600	38.600	
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007448508	STK	0	29.000	
McBride PLC Registered Shares LS -,10	GB0005746358	STK	300.000	900.000	
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115	STK	0	6.000	
q.beyond AG Namens-Aktien o.N.	DE0005137004	STK	35.000	35.000	
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	STK	2.250	2.250	
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009	STK	0	106.000	
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.	DE0006636681	STK	0	11.000	
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501	STK	2.800	2.800	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGM5	STK	7.500	7.500	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	FR0000038259	STK	0	800	
Limes Schlosskliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JDBC7	STK	0	85	
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7	STK	20.000	20.000	

## 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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
McBride PLC Redeemable Pref.Shs B LS -,001	GB00B46J6L10	STK	8.085.000	8.085.000	
McBride PLC Reg.N-Cum.Red.Pr.Sh.Int.B09/20	GB00BLF79057	STK	8.085.000	8.085.000	
Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B (Em. 01/2021)	SE0015503602	STK	23.955	23.955	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Modern Times Group MTG AB Anrechte	SE0015503594	STK	57.500	57.500	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>					
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Call 18.06.21 TeamView 60	DE000PH14TD3	STK	130.000	130.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Call 18.12.20 zooplus 100	DE000DF771K6	STK	0	40.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MiniS O.End E.Kling. 7,9597	DE000DF0BFP4	STK	0	50.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MiniS O.End HD Druck 1,6195	DE000DF2PFV8	STK	0	300.000	
Guala Closures S.p.A. WTS 07.08.23	IT0005311813	STK	250.000	900.000	
UniCredit Bank AG HVB Call 16.06.21 KION GR 60	DE000HZ9B0Y6	STK	0	100.000	

## 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
<b>Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>					
Deutsche Bank AG Put 17.12.20 DJIA 20000	DE000DM94W44	STK	0	60.000	
Deutsche Bank AG Put 17.12.20 Nasd100 7000	DE000DM95675	STK	0	20.000	
Deutsche Bank AG Put 18.03.21 DJIA 20000	DE000DS23M38	STK	0	30.000	
Deutsche Bank AG Put 18.03.21 Nasd100 7000	DE000DS234W5	STK	0	20.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 18.12.20 FTSE100 4800	DE000GA1HTT4	STK	0	22.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 19.02.21 FTSE100 4800	DE000GC8KNJ5	STK	0	10.000	
UniCredit Bank AG HVB Put 16.03.21 DAX 8000	DE000HZ8G1G7	STK	0	12.000	

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	5.758,34
---	-----	----------

#### Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/LS)	EUR	3.011,96
---	-----	----------

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 01.09.2020 bis 31.08.2021**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	995,33	0,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	1.218,27	0,36
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	0,01	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	-149,30	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-87,74	-0,03
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>1.976,56</b>	<b>0,59</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-14,42	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-27.504,88	-8,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-27.504,88		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-267,01	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-396,18	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	2.820,58	0,85
- Depotgebühren	EUR	-30,15		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.861,72		
- Sonstige Kosten	EUR	-10,99		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-25.361,90</b>	<b>-7,63</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-23.385,34</b>	<b>-7,03</b>

# Jahresbericht

## CCA European Opportunities UI - AK R

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	134.136,57	40,33
2. Realisierte Verluste	EUR	-40.862,55	-12,29

### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>93.274,02</b>	<b>28,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	25.584,23	7,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	13.354,14	4,02

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>108.827,05</b>	<b>32,72</b>
--	------------	-------------------	--------------

## Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>440.321,61</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-219,45
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-121.094,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	96.320,27		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-217.415,23		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	12.080,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	108.827,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	25.584,23		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	13.354,14		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>439.914,42</b>

**Jahresbericht**  
**CCA European Opportunities UI - AK R**

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>158.886,78</b>	<b>47,78</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	49.565,99	14,91
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	69.888,68	21,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	39.432,11	11,86
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>158.886,78</b>	<b>47,78</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	158.886,78	47,78
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

\*) 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 über die letzten drei Geschäftsjahre

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
2020/2021	Stück	3.326	EUR	439.914,42	EUR 132,27



# Jahresbericht

## CCA European Opportunities UI - AK S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	16.144,87	0,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	19.765,35	0,38
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	0,08	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	-2.421,73	-0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.431,07	-0,03
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>32.057,50</b>	<b>0,61</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-231,84	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-368.945,79	-7,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-368.945,79		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.889,63	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.896,86	-0,13
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	90.479,57	1,72
- Depotgebühren	EUR	-546,78		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	91.220,48		
- Sonstige Kosten	EUR	-194,12		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-290.484,55</b>	<b>-5,52</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-258.427,05</b>	<b>-4,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.170.514,53	41,27
2. Realisierte Verluste		EUR	-659.572,58	-12,54
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>1.510.941,96</b>	<b>28,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.252.514,91</b>	<b>23,82</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	380.525,26	7,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	553.353,32	10,52
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>933.878,58</b>	<b>17,76</b>

# Jahresbericht

## CCA European Opportunities UI - AK S

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 2.186.393,49 41,58

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>9.310.966,95</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-4.910,58
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-4.621.778,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.621.778,42		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	349.592,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.186.393,49
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	380.525,26		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	553.353,32		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>7.220.263,79</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			<b>EUR 2.688.943,96</b>	<b>51,14</b>
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR 799.729,57	15,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.252.514,91	23,82
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR 636.699,49	12,11
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			<b>EUR 2.688.943,96</b>	<b>51,14</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR 2.688.943,96	51,14
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			<b>EUR 0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung			EUR 0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR 0,00	0,00

\*) 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 über die letzten drei Geschäftsjahre

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
2020/2021	Stück	52.590	EUR	7.220.263,79	EUR 137,29

# Jahresbericht

## CCA European Opportunities UI - AK I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	4.980,92	3,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	6.096,53	3,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,03	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 inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-747,14	-0,46
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-439,50	-0,27
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>9.890,84</b>	<b>6,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-65,58	-0,04
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-104.184,00	-63,73
- Verwaltungsvergütung	EUR	-104.184,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.086,23	-0,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.770,89	-1,08
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.284,32	-3,23
- Depotgebühren	EUR	-130,69		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.107,78		
- Sonstige Kosten	EUR	-45,84		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-112.391,02</b>	<b>-68,74</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-102.500,17</b>	<b>-62,69</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	671.097,20	410,46
2. Realisierte Verluste		EUR	-204.408,47	-125,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>466.688,73</b>	<b>285,44</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	199.885,75	122,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-12.556,93	-7,68
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>187.328,82</b>	<b>114,57</b>

# Jahresbericht

## CCA European Opportunities UI - AK I

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 551.517,37 337,32

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>1.476.293,67</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-744,60
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	210.026,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	210.026,25		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-22.646,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	551.517,37
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	199.885,75		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-12.556,93		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>2.214.446,47</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			<b>809.382,68</b>	<b>495,05</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR		247.987,00	151,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		364.188,55	222,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		197.207,13	120,62
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			<b>809.382,68</b>	<b>495,05</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR		809.382,68	495,05
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR		0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR		0,00	0,00

\*) 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 über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2017/2018	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
2020/2021	Stück	1.635	EUR	2.214.446,47	EUR 1.354,40

# Jahresbericht

## CCA European Opportunities UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	22.121,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	27.080,16
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	0,12
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	-3.318,16
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-1.958,31
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>43.924,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-311,84
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-500.634,67
- Verwaltungsvergütung	EUR	-500.634,67	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.242,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.063,93
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	88.015,84
- Depotgebühren	EUR	-707,62	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	88.974,42	
- Sonstige Kosten	EUR	-250,96	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-428.237,47</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-384.312,56</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.975.748,30
2. Realisierte Verluste		EUR	-904.843,60
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>2.070.904,70</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.686.592,14</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	605.995,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	554.150,53
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.160.145,77</b>

# Jahresbericht

## CCA European Opportunities UI

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR

2.846.737,91

### Entwicklung des Sondervermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>11.227.582,23</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	<b>-5.874,63</b>
2. Zwischenausschüttungen			EUR	<b>0,00</b>
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	<b>-4.532.847,13</b>
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	306.346,52		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.839.193,65		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	<b>339.026,30</b>
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	<b>2.846.737,91</b>
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	605.995,24		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	554.150,53		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>9.874.624,67</b>



**Jahresbericht  
CCA European Opportunities UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 2,200% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
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	10.000	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 **470.441,51**

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **97,94**  
**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **1,25**

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	2,01 %
größter potenzieller Risikobetrag	6,56 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,23 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,23**

### 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	132,27
Ausgabepreis	EUR	138,88
Rücknahmepreis	EUR	132,27
Anzahl Anteile	STK	3.326

# Jahresbericht

## CCA European Opportunities UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### CCA European Opportunities UI - AK S

Anteilwert	EUR	137,29
Ausgabepreis	EUR	144,15
Rücknahmepreis	EUR	137,29
Anzahl Anteile	STK	52.590

#### CCA European Opportunities UI - AK I

Anteilwert	EUR	1.354,40
Ausgabepreis	EUR	1.354,40
Rücknahmepreis	EUR	1.354,40
Anzahl Anteile	STK	1.635

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

## CCA European Opportunities UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### CCA European Opportunities UI - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,61 %

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 4,66 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

###### CCA European Opportunities UI - AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,31 %

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 3,30 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

###### CCA European Opportunities UI - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,32 %

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 4,52 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

# Jahresbericht CCA European Opportunities UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### CCA European Opportunities UI - AK R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
--------------------------------	-----	------

#### CCA European Opportunities UI - AK S

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
--------------------------------	-----	------

#### CCA European Opportunities UI - AK I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
--------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	21.740,19
--------------------	-----	-----------

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

# Jahresbericht CCA European Opportunities UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>60,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,6</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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

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

### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. September 2021

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 1. September 2020 bis zum 31. August 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2020 bis zum 31. August 2021 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 mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - 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 10. Dezember 2021

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Halbjahresbericht CCA European Opportunities UI

## 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	€ 10.000,00 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](http://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](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 3.918.468.969,61 (Stand: 31. Dezember 2019)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

CCA GmbH für Rechnung und unter der Haftung der  
BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt

##### Postanschrift:

Untermainkai 20  
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 2475127 - 60

Telefax (069) 2475127 - 66

[www.bnpartner.com](http://www.bnpartner.com)

#### Beratungsgesellschaft und Vertrieb

CCA GmbH

##### Postanschrift:

Eschersheimer Landstrasse 1-3  
60322 Frankfurt am Main

Telefon (069) 4693 - 9946

[www.conductioncapital.com](http://www.conductioncapital.com)

#### 4. Anlageausschuss

Felix Eisel

CCA GmbH, Frankfurt am Main

Alex Nieberding

CCA GmbH, Frankfurt am Main