

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



MYRA European Equity Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



SUB-BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht MYRA European Equity Fund

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der MYRA European Equity Fund Fonds investiert in liquide europäische Aktien. Das Anlageuniversum orientiert sich am Stoxx Europe 600 Index, der die Wertentwicklung der Titel der 600 größten Unternehmen aus den europäischen Industrieländern widerspiegelt. Die Auswahl der Aktien erfolgt in diesem aktiv gesteuerten Konzept nach eigens entwickelten systematischen Kriterien, darunter zum Beispiel aktuelle Unternehmensbewertungen und Liquidität. Unter dem Aspekt der Risikostreuung wird auf die Gleichgewichtung der Titel geachtet.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2023		31.12.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	6.701.508,58	99,25	5.908.165,37	98,87
Fondsanteile	0,00	0,00	74.910,00	1,25
Bankguthaben	63.718,48	0,94	21.850,87	0,37
Zins- und Dividendenansprüche	21.266,71	0,31	12.417,41	0,21
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-34.233,47	-0,51	-41.389,93	-0,69
Fondsvermögen	6.752.260,30	100,00	5.975.953,72	100,00

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

Ein herausforderndes Kapitalmarktjahr ist mit erfreulichen Zuwächsen erfolgreich zu Ende gegangen. Die europäischen Aktienmärkte haben sich den unzähligen Belastungsfaktoren wie der hartnäckig hohen Inflation bzw. den starken Zinssteigerungen gegenüber überraschend robust gezeigt und viele Marktanalysten und Kapitalmarktexperten erneut eines Besseren belehrt. Das Jahr 2023 konnte dank eines starken Endsprints im November und Dezember sehr positiv abgeschlossen werden.

Im Berichtszeitraum wurde unsere europäische Quality-Momentum Aktienstrategie gemäß der MYRA Active Stock Selection Strategie (MASS) umgesetzt. Der MYRA European Equity Fund ist ausschließlich in europäischen Aktien investiert. Der Fonds hat die angestrebte konzentrierte, zugleich aber diversifizierte Struktur umgesetzt, womit die Quality-Momentum-basierte Strategie ein hohes Active Share gegenüber dem Vergleichsindex STOXX 600 Europe aufweist. Die Kassequote bewegte sich im Berichtszeitraum nahezu ausschließlich unter 5%, sodass sich der MYRA European Equity Fund als ein long-only Baustein zur idealen Ergänzung eines diversifizierten Aktienportfolios anbietet.

Für eine so konzentrierte, wachstumsorientierte und mit rd. 40 gleichgewichteten Titeln investierte Strategie war das vergangene Jahr nicht ganz einfach, da sowohl die im Fonds hochgewichteten Sektoren als auch diverse kleine- und mittelkapitalisierte Unternehmen bei weitem nicht mit den großkapitalisierten Titeln mithalten konnten. Auch wenn die gleichgewichtete Umsetzung der Aktiengewichte langfristig Mehrwert bringt, hat es aufgrund der starken Wertentwicklung großer Indexgewichte wie beispielsweise Novo Nordisk im vergangenen Jahr zu einer Underperformance geführt.

Mit einer Wertentwicklung von +11,49 % nach Kosten (Quelle: Universal Investment Power Reporting vgl. Anlage 1) konnte der Vergleichsindex STOXX 600 Europe (+15,8%) leider nicht geschlagen werden.

Durch die systematische Steuerung der Aktientitelselektion passt sich das Portfolio der Marktstruktur im Zeitablauf an. So wurden die Branchen Energie und Versorger (Utilities) im Laufe des Jahres von 5,22% auf 14,99% bzw. von 10,0% auf 17,95% hochgewichtet, während der Sektor Gesundheit (Healthcare) von 15,4% auf 2,5% reduziert und der Sektor Grundstoffe (Materials) ganz eliminiert wurde.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

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.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

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.

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +11,49 %¹.

¹Eigene 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
MYRA European Equity Fund**

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.787.534,65	100,52
1. Aktien	6.529.917,45	96,71
Bundesrep. Deutschland	828.887,08	12,28
Dänemark	166.976,86	2,47
Frankreich	672.492,95	9,96
Großbritannien	1.294.509,46	19,17
Italien	339.431,34	5,03
Luxemburg	504.498,24	7,47
Niederlande	826.038,58	12,23
Norwegen	337.223,35	4,99
Österreich	159.610,95	2,36
Polen	509.259,21	7,54
Schweden	175.482,32	2,60
Schweiz	544.459,77	8,06
Spanien	171.047,34	2,53
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	171.591,13	2,54
GBP	171.591,13	2,54
3. Bankguthaben	63.718,48	0,94
4. Sonstige Vermögensgegenstände	22.307,59	0,33
II. Verbindlichkeiten	-35.274,35	-0,52
III. Fondsvermögen	6.752.260,30	100,00

Jahresbericht

MYRA European Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	6.701.508,58	99,25
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.701.508,58	99,25
Aktien							EUR	6.529.917,45	96,71
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	4.640	0	551	CHF	37,300	186.219,07	2,76
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	134	134	0	CHF	1.213,000	174.889,18	2,59
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	6.529	6.529	0	CHF	26,100	183.351,52	2,72
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.783	2.402	619	DKK	698,100	166.976,86	2,47
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	684	684	0	EUR	241,950	165.493,80	2,45
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	255	255	0	EUR	681,700	173.833,50	2,57
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	7.283	0	580	EUR	21,750	158.405,25	2,35
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	13.693	13.693	0	EUR	12,150	166.369,95	2,46
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	26.718	26.718	0	EUR	6,730	179.812,14	2,66
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	10.400	21.550	11.150	EUR	15,348	159.619,20	2,36
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	489	0	236	EUR	305,200	149.242,80	2,21
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	83	0	17	EUR	1.918,800	159.260,40	2,36
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	4.338	5.038	700	EUR	39,430	171.047,34	2,53
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	4.485	4.485	0	EUR	37,800	169.533,00	2,51
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684	STK	15.100	15.100	0	EUR	12,515	188.976,50	2,80
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	395	395	0	EUR	450,650	178.006,75	2,64
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	4.106	4.106	0	EUR	41,180	169.085,08	2,50
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	7.946	0	2.570	EUR	21,150	168.057,90	2,49
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	3.835	0	650	EUR	45,245	173.514,58	2,57
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	STK	10.270	10.270	0	EUR	15,745	161.701,15	2,39
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	2.677	5.447	2.770	EUR	61,600	164.903,20	2,44
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	1.899	1.899	0	EUR	84,050	159.610,95	2,36
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.498	1.498	0	EUR	113,700	170.322,60	2,52
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	1.254	1.254	1.453	EUR	128,700	161.389,80	2,39
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	5.097	5.097	0	GBP	26,840	157.916,98	2,34
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	19.323	19.323	0	GBP	7,214	160.909,76	2,38
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	23.787	25.887	2.100	GBP	5,602	153.820,59	2,28
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	93.315	93.315	0	GBP	1,407	151.503,58	2,24
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	1.310	1.310	0	GBP	98,700	149.251,99	2,21
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	1.621	1.621	0	GBP	92,740	173.532,89	2,57

Jahresbericht

MYRA European Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.12.2023						
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK	1.731	1.731	0	GBP	81,180	162.210,07	2,40
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	4.543	5.428	885	GBP	31,100	163.092,81	2,42
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756		STK	17.454	17.454	0	GBP	8,740	176.091,38	2,61
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	6.457	6.457	5.264	NOK	295,500	170.102,83	2,52
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	5.819	5.819	0	NOK	322,150	167.120,52	2,48
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011		STK	1.583	1.772	189	PLN	460,700	167.941,99	2,49
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011		STK	43	43	0	PLN	16.190,000	160.315,49	2,37
Orlen S.A. Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018		STK	12.000	12.000	0	PLN	65,500	181.001,73	2,68
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	7.464	7.464	0	SEK	261,700	175.482,32	2,60
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR		171.591,13	2,54
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	6.140	7.035	895	GBP	24,210	171.591,13	2,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR		6.701.508,58	99,25

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	63.718,48	0,94	
Bankguthaben							EUR	63.718,48	0,94	
EUR - Guthaben bei:										
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	60.039,30			%	100,000	60.039,30	0,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	909,76			%	100,000	122,04	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	2.050,12			%	100,000	182,77	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			PLN	1.785,43			%	100,000	411,15	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	633,24			%	100,000	56,89	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	1.046,16			%	100,000	1.125,63	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	1.542,62			%	100,000	1.780,70	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	22.307,59	0,33	
Zinsansprüche			EUR	574,25				574,25	0,01	
Dividendenansprüche			EUR	3.470,78				3.470,78	0,05	
Quellensteueransprüche			EUR	18.262,56				18.262,56	0,27	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-35.274,35	-0,52	
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.040,88				-1.040,88	-0,02	
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.322,61				-25.322,61	-0,38	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.881,69				-1.881,69	-0,03	
Prüfungskosten			EUR	-6.581,67				-6.581,67	-0,10	
Veröffentlichungskosten			EUR	-447,50				-447,50	-0,01	
Fondsvermögen							EUR	6.752.260,30	100,00 1)	

Jahresbericht

MYRA European Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MYRA European Equity Fund Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	89,97	
Ausgabepreis							EUR	94,47	
Rücknahmepreis							EUR	89,97	
Anzahl Anteile							STK	75.051	

Fußnoten:

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

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023	
CHF	(CHF)	0,9294000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3425000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

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					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	0	76	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	5.378	
Ashthead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	0	2.681	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	402	402	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	1.189	2.353	
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	0	15.926	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	1.801	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	897	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	5.812	5.812	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	6.242	6.242	
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	12.853	12.853	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	0	881	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.776	3.776	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	0	3.433	
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	0	1.034	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	7.816	7.816	
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	0	1.552	
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	311	4.810	
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243	STK	26.441	26.441	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	824	
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	2.009	2.009	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	0	13.946	
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	0	16.337	
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	13.518	13.518	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	6.703	14.088	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	0	291	
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	689	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	484	484	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	213	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	2.514	2.514	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	499	

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

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
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	1.377	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	0	1.754	
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	0	4.111	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	3.245	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	0	3.275	
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	21.609	21.609	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	0	2.258	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	0	486	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	973	973	
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669	STK	25.900	25.900	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	1.103	1.103	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	3.071	3.071	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	3.150	
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	4.815	4.815	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	0	3.734	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	499	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	13.946	13.946	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	0	484	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	1.315	

**Jahresbericht
MYRA European Equity Fund**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Xtrackers Stoxx Europe 600 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0328475792	ANT	550	1.300	
--	--------------	-----	-----	-------	--

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

MYRA European Equity Fund Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		43.181,52	0,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		206.202,77	2,74
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		1.559,69	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-6.477,21	-0,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-23.568,84	-0,31
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		220.897,94	2,94
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-2.254,95	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-102.972,42	-1,38
- Verwaltungsvergütung	EUR	-102.972,42		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.365,58	-0,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.261,75	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-893,59	-0,01
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-14,72		
- Sonstige Kosten	EUR	-878,87		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,01		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-70,21		
- davon sonstige Kosten	EUR	-808,65		
Summe der Aufwendungen	EUR		-126.748,29	-1,69
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		94.149,65	1,25
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		511.590,75	6,82
2. Realisierte Verluste	EUR		-576.366,36	-7,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-64.775,61	-0,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		522.222,65	6,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		142.860,11	1,90

Jahresbericht

MYRA European Equity Fund Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	665.082,76	8,86
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	694.456,80	9,25

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		5.975.953,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		81.830,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	81.830,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		19,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		694.456,80
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	522.222,65	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	142.860,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		6.752.260,30

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.374,04	0,39
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	29.374,04	0,39

Jahresbericht

MYRA European Equity Fund Anteilklasse 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	
2020	Stück	68.301	EUR	8.468.850,38	EUR	123,99
2021	Stück	70.001	EUR	9.954.355,24	EUR	142,20
2022	Stück	74.051	EUR	5.975.953,72	EUR	80,70
2023	Stück	75.051	EUR	6.752.260,30	EUR	89,97

Jahresbericht

MYRA European Equity Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

		insgesamt
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	43.181,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	206.202,77
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	1.559,69
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	-6.477,21
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-23.568,84
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	220.897,94
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.254,95
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-102.972,42
- Verwaltungsvergütung	EUR	-102.972,42
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.365,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-6.261,75
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-893,59
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-14,72
- Sonstige Kosten	EUR	-878,87
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,01
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-70,21
- davon sonstige Kosten	EUR	-808,65
Summe der Aufwendungen	EUR	-126.748,29
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	94.149,65
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	511.590,75
2. Realisierte Verluste	EUR	-576.366,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-64.775,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.374,04
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	522.222,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	142.860,11

Jahresbericht

MYRA European Equity Fund

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	665.082,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	694.456,80

Entwicklung des Sondervermögens

2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	5.975.953,72
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	81.830,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	81.830,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	19,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	694.456,80
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	522.222,65		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	142.860,11		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	6.752.260,30

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 05.10.2016 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	2,29 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,86 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,56 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,00**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX Banks Net Return (EUR) (ID: XFI000003073 BB: SX7T)	30,00 %
EURO STOXX Net Return (EUR) (ID: XFI000000276 BB: SXXT)	60,00 %
STOXX Europe 600 Net Return (EUR) (ID: XFI000000272 BB: SXXR)	10,00 %

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

MYRA European Equity Fund Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	89,97
Ausgabepreis	EUR	94,47
Rücknahmepreis	EUR	89,97
Anzahl Anteile	STK	75.051

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

MYRA European Equity Fund Anteilklasse R

Gesamtkostenquote		1,93 %
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,00 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

**Jahresbericht
MYRA European Equity Fund**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

Xtrackers Stoxx Europe 600 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0328475792	0,100
--	--------------	-------

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

MYRA European Equity Fund Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	878,87
- Sonstige Kosten	EUR	878,87
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-0,01
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-70,21
- davon sonstige Kosten	EUR	-808,65

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

Transaktionskosten	EUR	35.000,59
--------------------	-----	-----------

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 MYRA European Equity Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

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

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht MYRA European Equity Fund

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MYRA European Equity Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht

MYRA European Equity Fund

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

MYRA European Equity Fund

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0
Telefax +49 (0)40 30217-5353
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

Reich, Doeker & Kollegen AG

Postanschrift:

Effnerstrasse 48
81925 München

Telefon +49 89 954762 50
Telefax +49 89 954762 540
www.rdk-ag.de

4. Vertriebs- und Sub-Anlageberatungsgesellschaft

ALPS Family Office AG

Postanschrift:

Baumeisterstraße 8
87463 Dietmannsried

Telefon +49 (0) 8374 – 58 933 – 0
www.myracapital.com

WKN / ISIN: A2AMQ7 / DE000A2AMQ73