

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

EuropaInvest Dynamic Plus

JAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2025

---

# Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds mindestens 51 % seines Wertes in Anteilen an Aktien-Indexfonds (Exchange Traded Funds), die den europäischen Aktienindex EURO STOXX® 50 nachbilden. Darüber hinaus kommen verschiedene Derivate auf den EURO STOXX® 50 zum Einsatz, um je nach Marktlage einerseits bei seitwärts laufenden oder leicht fallenden Märkten eine positive Rendite erwirtschaften zu können, sowie andererseits an steigenden Kursen überproportional zu partizipieren. Die Anlagestrategie zielt darauf ab, durch den Erwerb der erforderlichen Basiswerte und Derivate das Auszahlungsprofil von Strategiezertifikaten auf den EURO STOXX® 50 nachzubilden, ohne dabei den bei Zertifikaten typischen Risiken des Ausfalls des Emittenten ausgesetzt zu sein.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.12.2025		31.12.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Investmentanteile	27.729.772,30	92,89	24.192.460,90	91,32
Optionen	1.860.315,00	6,23	2.124.085,00	8,02
Bankguthaben	338.955,99	1,14	272.021,58	1,03
Zins- und Dividendenansprüche	316,13	0,00	756,83	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-75.711,92	-0,25	-98.055,99	-0,37
Fondsvermögen	29.853.647,50	100,00	26.491.268,32	100,00

Die Entwicklung an den Kapitalmärkten des Jahres 2025 war, wie selten zuvor, von politischen Entwicklungen geprägt. Die neue US-Regierung sorgte mit einer aggressiven Zollpolitik ab dem 2. Quartal 2025 für anhaltende Unsicherheiten und höhere Marktschwankungen. Der Versuch des US-Präsidenten, die unabhängige US-Notenbank zu politisch motivierten Zinssenkungen zu bewegen, schwächte den USD.

Umfangreiche Investitionsausgaben im US-Technologiesektor sorgten für Konjunkturimpulse in den USA sowie - angesichts der Gewinnerwartungen - für neue Kursrekorde.

Auch in der Europäischen Union wurden angesichts des anhaltenden Ukraine-Konfliktes und einer schwindenden Verlässlichkeit der USA als Bündnispartner die staatlichen Investitionsausgaben (insbesondere in Infrastruktur und Verteidigung) deutlich erhöht und trugen auch diesseits des Atlantiks zur positiven Stimmung an den Aktienmärkten bei.

## **Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus**

Die positive Indexentwicklung der Aktienindices spiegeln aber nicht unbedingt immer die Entwicklungen in den jeweiligen Volkswirtschaften wider, sondern sind teilweise durch Sonderfaktoren und besondere Entwicklungen beeinflusst. Die extremen Kursbewegungen weniger Titel („magnificent 7“ in den USA; Rüstungs- und Bankaktien in Europa) überzeichnen beispielsweise diese Indexentwicklungen.

Vor dem Hintergrund der kurz skizzierten Börsensituation wurden im Berichtsjahr keine Strukturanpassungen oder Veränderungen in der Asset Allocation des Sondervermögens vollzogen und waren auch nicht erforderlich.

Als primär europäischer Aktienfonds zielte die Anlagestrategie auf die Anlage in europäische Blue Chips. Das Kerninvestment bildeten dabei soweit wie möglich voll replizierende ETFs auf den Eurostoxx50. Diese ETF's sind als explizites Sondervermögen keinem Emittentenrisiko ausgesetzt. Darüber hinaus beugt die physische Replikation zusätzlich möglichen Kontrahentenrisiken vor, wie sie den Swap-basierten Varianten eher zu eigen sind.

Auch im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde dieses „Basisinvestment“ wiederum ergänzt um eine Optionsstrategie mit Call-Optionen unterschiedlichster Laufzeiten und Basispreise. Somit blieb die Fondsstruktur im Kern unverändert. Insbesondere wurde auf eine möglichst ausgewogene Laufzeitenstruktur Wert gelegt.

Dem Wesen nach wurden im Portfolio sogenannte „Sprintzertifikate“ auf den Eurostoxx50 nachgebildet, ohne dabei deren immanenten Emittentenrisiken ausgesetzt zu sein. Sämtliche Optionen sind börsentäglich an der EUREX handelbar, so dass de facto auch hier ein Kontrahentenrisiko ausgeschlossen ist.

Das Fondsvermögen ist ausschließlich EUR-denominiert.

### **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 EuropaInvest Dynamic Plus

### 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.

### 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.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Optionen.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +19,41 %<sup>1</sup>.

<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 EuropaInvest Dynamic Plus

## Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>29.929.359,42</b>	<b>100,25</b>
1. Investmentanteile EUR	27.729.772,30 27.729.772,30	92,89 92,89
2. Derivate	1.860.315,00	6,23
3. Bankguthaben	338.955,99	1,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	316,13	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-75.711,92</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>29.853.647,50</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht EuropalInvest Dynamic Plus

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>27.729.772,30</b>	<b>92,89</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>27.729.772,30</b>	<b>92,89</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>27.729.772,30</b>	<b>92,89</b>
AIS-Am.Core EURO STOXX 50 UE Namens-Anteile EUR Dis. o.N.	LU1681047319		ANT	32.850	500	2.850	EUR 91,790	3.015.301,50	10,10
BNP P.E.FR-EURO STOXX 50 U.ETF Act. au Port. EUR C/D o.N.	FR0012740983		ANT	215.000	7.800	13.600	EUR 14,470	3.111.050,00	10,42
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL029		ANT	52.330	850	3.320	EUR 58,500	3.061.305,00	10,25
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4K6B022		ANT	50.900	1.440	2.940	EUR 61,010	3.105.409,00	10,40
InvescoMI EURO STOXX 50 ETF Registered Shares Dist o.N.	IE00B5B5TG76		ANT	55.140	1.000	2.520	EUR 56,150	3.096.111,00	10,37
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	53.100	850	2.440	EUR 58,400	3.101.040,00	10,39
MUF-Amundi EuroStoxx 50 II UE Actions au Porteur Acc. o.N.	FR0007054358		ANT	47.800	800	3.770	EUR 64,860	3.100.308,00	10,39
UBS EURO STOXX 50 UCITS ETF Inh.-Ant.(EUR) A-dis o.N.	LU0136234068		ANT	52.480	840	3.260	EUR 58,670	3.079.001,60	10,31
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217		ANT	50.860	825	3.185	EUR 60,170	3.060.246,20	10,25
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>27.729.772,30</b>	<b>92,89</b>

# Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.860.315,00</b>	<b>6,23</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.860.315,00</b>	<b>6,23</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>1.860.315,00</b>	<b>6,23</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>1.860.315,00</b>	<b>6,23</b>
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.09.27 BP 5500,00 EUREX			185	Anzahl 1400			EUR 658,300	921.620,00	3,09
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.09.27 BP 6100,00 EUREX			185	Anzahl -2100			EUR 337,100	-707.910,00	-2,37
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.12.27 BP 5700,00 EUREX			185	Anzahl 1400			EUR 575,200	805.280,00	2,70
ESTX 50 PR.EUR CALL 17.12.27 BP 6300,00 EUREX			185	Anzahl -2100			EUR 297,000	-623.700,00	-2,09
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.06.27 BP 5300,00 EUREX			185	Anzahl 1400			EUR 739,000	1.034.600,00	3,47
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.06.27 BP 5900,00 EUREX			185	Anzahl -2100			EUR 377,100	-791.910,00	-2,65
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.09.26 BP 4900,00 EUREX			185	Anzahl 1600			EUR 974,100	1.558.560,00	5,22
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.09.26 BP 5400,00 EUREX			185	Anzahl -2400			EUR 563,000	-1.351.200,00	-4,53
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.12.26 BP 4800,00 EUREX			185	Anzahl 1400			EUR 1.098,500	1.537.900,00	5,15
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.12.26 BP 5300,00 EUREX			185	Anzahl -2100			EUR 692,200	-1.453.620,00	-4,87
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.03.27 BP 5400,00 EUREX			185	Anzahl 1400			EUR 675,100	945.140,00	3,17
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.03.27 BP 6000,00 EUREX			185	Anzahl -2100			EUR 314,800	-661.080,00	-2,21
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.06.26 BP 4900,00 EUREX			185	Anzahl 1500			EUR 923,700	1.385.550,00	4,64
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.06.26 BP 5400,00 EUREX			185	Anzahl -2250			EUR 492,300	-1.107.675,00	-3,71
ESTX 50 PR.EUR CALL 20.03.26 BP 5000,00 EUREX			185	Anzahl 1400			EUR 854,700	1.196.580,00	4,01
ESTX 50 PR.EUR CALL 20.03.26 BP 5500,00 EUREX			185	Anzahl -2100			EUR 394,200	-827.820,00	-2,77

# Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>338.955,99</b>	<b>1,14</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>338.955,99</b>	<b>1,14</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	338.955,99		%	100,000	338.955,99	1,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>316,13</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	316,13				316,13	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-75.711,92</b>	<b>-0,25</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.349,43				-18.349,43	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.493,73				-3.493,73	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-40.368,76				-40.368,76	-0,14
Prüfungskosten			EUR	-13.000,00				-13.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.853.647,50</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>203,42</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>213,59</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>146.759</b>	

### Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

**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**

**Verzinsliche Wertpapiere**

3,8560 % Brisbane Airport Corp. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	XS3215430227	EUR	100	100	
--	--------------	-----	-----	-----	--

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 EuropaInvest Dynamic Plus

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
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	4.989,99	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	622.369,84	4,25
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-6.729,87	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>620.629,96</b>	<b>4,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	83,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-225.421,28	-1,53
- Verwaltungsvergütung	EUR	-70.444,15		
- Beratungsvergütung	EUR	-154.977,13		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-14.535,26	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.707,16	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-509,30	0,00
- Depotgebühren	EUR	-5.514,40		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.075,77		
- Sonstige Kosten	EUR	-70,67		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-247.090,00</b>	<b>-1,68</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>373.539,96</b>	<b>2,55</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	8.913.156,16	60,73
2. Realisierte Verluste		EUR	-8.034.174,48	-54,74
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>878.981,69</b>	<b>5,99</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.252.521,65</b>	<b>8,54</b>

## Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.308.952,44	42,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.572.330,80	-17,53
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.736.621,64</b>	<b>25,46</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.989.143,29</b>	<b>34,00</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2025</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>26.491.268,32</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-475.434,60	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-1.181.116,30	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.789.202,01	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.970.318,31	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	29.786,80	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.989.143,29	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.308.952,44	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.572.330,80	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>29.853.647,50</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</b>	<b>2.436.214,57</b>	<b>16,62</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.183.692,92	8,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.252.521,65	8,54
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>1.761.123,17</b>	<b>12,02</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	285.451,20	1,95
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.475.671,96	10,07
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>675.091,40</b>	<b>4,60</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	675.091,40	4,60

# Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	182.081	EUR	24.016.931,69	EUR	131,90
2023	Stück	165.365	EUR	26.506.776,37	EUR	160,29
2024	Stück	152.935	EUR	26.491.268,32	EUR	173,22
2025	Stück	146.759	EUR	29.853.647,50	EUR	203,42

# Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>108.389.423,43</b>
<b>die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b> Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>92,89</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>6,23</b>
<p>Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.01.2019 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.</p>		
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,03 %
größter potenzieller Risikobetrag		4,81 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		2,95 %
<b>Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:</b>		<b>4,41</b>
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag</b>		
EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (ID: XFI000000268   BB: SX5T)		100,00 %

# Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	203,42
Ausgabepreis	EUR	213,59
Anteile im Umlauf	STK	146.759

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,00 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

# Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

## 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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
AIS-Am.Core EURO STOXX 50 UE Namens-Anteile EUR Dis. o.N.	LU1681047319	0,100
BNP P.E.FR-EURO STOXX 50 U.ETF Act. au Port. EUR C/D o.N.	FR0012740983	0,030
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL029	0,150
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B4K6B022	0,050
InvescoMI EURO STOXX 50 ETF Registered Shares Dist o.N.	IE00B5B5TG76	0,050
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	0,090
MUF-Amundi EuroStoxx 50 II UE Actions au Porteur Acc. o.N.	FR0007054358	0,200
UBS EURO STOXX 50 UCITS ETF Inh.-Ant.(EUR) A-dis o.N.	LU0136234068	0,090
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	0,010

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 0,00

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

Transaktionskosten

EUR 5.556,72

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 EuropaInvest Dynamic Plus

## 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>86,1</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
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>2,9</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

### 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.

# Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

## 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>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht EuropaInvest Dynamic Plus

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EuropaInvest Dynamic Plus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

### *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.

### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# Jahresbericht

## EuropaInvest Dynamic Plus

### *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 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.

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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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.

## Jahresbericht EuropalInvest Dynamic Plus

- 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. April 2026

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

**Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

**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.

**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.

# Jahresbericht

## EuropaInvest Dynamic Plus

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 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 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:  
Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon: (069) 2161-0  
Telefax: (069) 2161-1340  
<https://www.hal-privatbank.com>

#### 3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

KANON AG

Postanschrift:  
Große Straße 88  
49074 Osnabrück  
Telefon: +49 541 200 746-0  
<https://www.kanon.ag>

WKN / ISIN:A2JQK3 / DE000A2JQK35