

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SEB Europafonds

JAHRESBERICHT

ZUM 30. NOVEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht SEB Europafonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis 30. November 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der SEB Europafonds strebt als Anlageziel grundsätzlich einen langfristig attraktiven Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51 % in Aktien europäischer Aussteller. Diese werden nach dem Prinzip der Risikostreuung unter Beachtung ihrer Zukunftsperspektiven sowie ihrer Börsenkapitalisierung und Marktliquidität ausgewählt.

Darüber hinaus kann der Fonds bis zu maximal 20 % in verzinsliche Wertpapiere sowie bis zu maximal 30 % in Bankguthaben investieren. Außerdem darf in Geldmarktinstrumente, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente angelegt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 30.11.2023 | | 30.11.2022 | |
|----------------------------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Aktien | 100.827.642,33 | 98,81 | 106.808.905,00 | 98,54 |
| Bankguthaben | 498.394,19 | 0,49 | 360.469,79 | 0,33 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 1.157.869,72 | 1,13 | 1.572.849,71 | 1,45 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -438.004,29 | -0,43 | -351.565,28 | -0,32 |
| Fondsvermögen | 102.045.901,95 | 100,00 | 108.390.659,22 | 100,00 |

Jahresbericht SEB Europafonds

SEB Europafonds hat sich in dem Zeitraum positiv entwickelt und hat besser als sein Vergleichsindex STOXX Europe 600 abgeschnitten. Das Engagement des Fonds in Unternehmen mit transparenter Buchführung, die Ausrichtung auf Unternehmen mit positiver Marktstimmung sowie das Engagement in Unternehmen mit geringer Verschuldung trugen positiv zur relativen Rendite bei. Die Ausrichtung auf kleine Unternehmen hat sich - im Vergleich zum Index des Fonds - hingegen negativ auf die relative Entwicklung ausgewirkt.

Auf Sektorebene war der Allokationseffekt des Fonds leicht positiv, hauptsächlich getrieben durch das Übergewicht im IT-Sektor und im Industriesektor sowie das Untergewicht im Rohstoffsektor und im Konsumgütersektor. Das Übergewicht im Immobiliensektor sowie das Untergewicht im Energiesektor wirkten sich jedoch negativ auf die relative Rendite aus. Die Unternehmensauswahl im Energiesektor, im Rohstoffsektor und im IT-Sektor trug negativ zur relativen Entwicklung des Fonds bei, wurde aber durch die Unternehmensauswahl im Konsumgütersektor, im Gebrauchsgütersektor, in der Gesundheitspflege und im Finanzsektor kompensiert.

Von den Anteilen des Fonds hatte das Übergewicht bei Novo Nordisk A/S, Stellantis N.V., Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. und Industria de Diseño Textil, S.A. den positivsten Einfluss auf die relative Rendite des Fonds. Das Übergewicht des Fonds bei OCI NV und Roche Holding AG hat sich am negativsten auf die relative Entwicklung ausgewirkt.

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.

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.

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 SEB Europafonds

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis 30. November 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +8,32%¹.

Wichtiger Hinweis

Zum 1. Februar 2023 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main, zur Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt, Frankfurt am Main.

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.

Vermögensübersicht zum 30.11.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 102.483.906,77 | 100,43 |
| 1. Aktien | 94.585.602,75 | 92,69 |
| Bundesrep. Deutschland | 10.931.021,68 | 10,71 |
| Dänemark | 5.184.695,73 | 5,08 |
| Finnland | 1.190.175,26 | 1,17 |
| Frankreich | 14.443.038,04 | 14,15 |
| Großbritannien | 17.772.690,70 | 17,42 |
| Guernsey | 70.367,69 | 0,07 |
| Italien | 3.562.250,68 | 3,49 |
| Niederlande | 9.800.701,14 | 9,60 |
| Norwegen | 2.937.130,97 | 2,88 |
| Österreich | 2.086.350,00 | 2,04 |
| Portugal | 2.387.841,47 | 2,34 |
| Schweden | 7.035.603,65 | 6,89 |
| Schweiz | 11.334.447,83 | 11,11 |
| Spanien | 5.849.287,91 | 5,73 |
| 2. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 6.242.039,58 | 6,12 |
| CHF | 3.892.274,12 | 3,81 |
| GBP | 2.349.765,46 | 2,30 |
| 3. Bankguthaben | 498.394,19 | 0,49 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.157.870,25 | 1,13 |
| II. Verbindlichkeiten | -438.004,82 | -0,43 |
| III. Fondsvermögen | 102.045.901,95 | 100,00 |

Jahresbericht SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.11.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|----------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 100.827.642,33 | 98,81 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 100.827.642,33 | 98,81 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 94.585.602,75 | 92,69 |
| ALSO Holding AG Namens-Aktien SF 1 | CH0024590272 | | STK | 610 | 629 | 19 | CHF 245,500 | 157.886,14 | 0,15 |
| Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10 | CH0010570767 | | STK | 13 | 14 | 1 | CHF 10.820,000 | 148.297,31 | 0,15 |
| Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0016440353 | | STK | 1.013 | 1.045 | 32 | CHF 620,500 | 662.695,31 | 0,65 |
| Galenica AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0360674466 | | STK | 11.788 | 893 | 9.184 | CHF 72,650 | 902.897,42 | 0,88 |
| Intershop Holding AG Namens-Aktien SF 10 | CH0273774791 | | STK | 237 | 244 | 95 | CHF 612,000 | 152.919,35 | 0,15 |
| Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1 | CH0025238863 | | STK | 5.502 | 321 | 2.218 | CHF 253,200 | 1.468.746,86 | 1,44 |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25 | CH0025751329 | | STK | 2.837 | 2.837 | 0 | CHF 76,240 | 228.036,77 | 0,22 |
| Mobilezone Holding AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0276837694 | | STK | 2.408 | 2.497 | 57.817 | CHF 13,080 | 33.206,79 | 0,03 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | | STK | 10.725 | 858 | 7.398 | CHF 99,350 | 1.123.382,97 | 1,10 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | CH0012005267 | | STK | 36.768 | 46.280 | 11.043 | CHF 85,120 | 3.299.622,73 | 3,23 |
| Sulzer AG Namens-Aktien SF -,01 | CH0038388911 | | STK | 3.011 | 3.105 | 94 | CHF 87,000 | 276.180,28 | 0,27 |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 | CH0011075394 | | STK | 1.531 | 821 | 244 | CHF 437,900 | 706.826,46 | 0,69 |
| Novo Nordisk A/S | DK0062498333 | | STK | 55.578 | 60.550 | 4.972 | DKK 695,500 | 5.184.695,73 | 5,08 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 6.383 | 547 | 4.100 | EUR 230,600 | 1.471.919,80 | 1,44 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 3.374 | 3.295 | 1.042 | EUR 623,000 | 2.102.002,00 | 2,06 |
| ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16 | NL0011872643 | | STK | 15.025 | 15.423 | 398 | EUR 42,270 | 635.106,75 | 0,62 |
| Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0000062072 | | STK | 25.734 | 1.701 | 4.043 | EUR 19,005 | 489.074,67 | 0,48 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 | ES0113211835 | | STK | 183.392 | 119.204 | 173.967 | EUR 8,506 | 1.559.932,35 | 1,53 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | | STK | 2.154 | 2.168 | 1.340 | EUR 95,590 | 205.900,86 | 0,20 |
| Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1 | DE0005190037 | | STK | 19.443 | 20.736 | 4.880 | EUR 87,100 | 1.693.485,30 | 1,66 |
| Bouygues S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000120503 | | STK | 18.927 | 37.411 | 18.484 | EUR 34,910 | 660.741,57 | 0,65 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | FR0000125007 | | STK | 27.515 | 28.908 | 28.071 | EUR 59,810 | 1.645.672,15 | 1,61 |
| Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3 | FR0000045072 | | STK | 180.633 | 52.515 | 50.595 | EUR 12,022 | 2.171.569,93 | 2,13 |
| CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0LAUP1 | | STK | 27.380 | 45.745 | 36.744 | EUR 7,170 | 196.314,60 | 0,19 |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25 | FR0000120644 | | STK | 6.180 | 6.180 | 0 | EUR 58,970 | 364.434,60 | 0,36 |
| Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N. | DE0007480204 | | STK | 2.434 | 2.434 | 0 | EUR 18,720 | 45.564,48 | 0,04 |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008232125 | | STK | 102.658 | 110.726 | 8.068 | EUR 7,980 | 819.210,84 | 0,80 |
| Eiffage S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000130452 | | STK | 11.750 | 12.677 | 927 | EUR 93,000 | 1.092.750,00 | 1,07 |
| EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. | NL0012059018 | | STK | 8.871 | 8.871 | 0 | EUR 89,300 | 792.180,30 | 0,78 |
| FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N. | DE000A3E5D64 | | STK | 26.990 | 27.397 | 407 | EUR 38,800 | 1.047.212,00 | 1,03 |

Jahresbericht SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | | Bestand | Käufe / Verkäufe / | | Kurs | Kurswert | % | |
|---|--------------|-------|----------------------------|----------------------------|---------|--------------------|---------|------|-----------|--------------|---------------------|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | Zugänge | Abgänge | | | | im Berichtszeitraum |
| GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006602006 | | STK | | 3.072 | 102 | 395 | EUR | 33,720 | 103.587,84 | 0,10 |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006047004 | | STK | | 6.844 | 6.909 | 65 | EUR | 74,800 | 511.931,20 | 0,50 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0006048408 | | STK | | 9.268 | 9.410 | 142 | EUR | 64,080 | 593.893,44 | 0,58 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N. | DE0006048432 | | STK | | 3.947 | 4.070 | 123 | EUR | 72,200 | 284.973,40 | 0,28 |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. | FR0000052292 | | STK | | 1.360 | 95 | 324 | EUR | 1.904,200 | 2.589.712,00 | 2,54 |
| Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20 | ES0118594417 | | STK | | 105.300 | 144.067 | 38.767 | EUR | 14,150 | 1.489.995,00 | 1,46 |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 | ES0148396007 | | STK | | 66.206 | 29.495 | 9.610 | EUR | 37,830 | 2.504.572,98 | 2,45 |
| Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10 | ES0177542018 | | STK | | 165.984 | 165.984 | 0 | EUR | 1,776 | 294.787,58 | 0,29 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0000072618 | | STK | | 811.795 | 833.169 | 21.374 | EUR | 2,642 | 2.144.356,49 | 2,10 |
| Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1 | FR0010259150 | | STK | | 9.856 | 12.450 | 11.447 | EUR | 103,500 | 1.020.096,00 | 1,00 |
| Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1 | PTJMT0AE0001 | | STK | | 66.762 | 93.566 | 26.804 | EUR | 22,700 | 1.515.497,40 | 1,49 |
| Kemira Oy Registered Shares o.N. | FI0009004824 | | STK | | 17.978 | 17.978 | 0 | EUR | 15,430 | 277.400,54 | 0,27 |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | | 4.777 | 2.424 | 5.427 | EUR | 431,050 | 2.059.125,85 | 2,02 |
| LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40 | FR0013451333 | | STK | | 53.778 | 50.437 | 7.902 | EUR | 33,200 | 1.785.429,60 | 1,75 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | | 219 | 260 | 3.993 | EUR | 702,700 | 153.891,30 | 0,15 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | | STK | | 16.569 | 1.234 | 2.656 | EUR | 59,580 | 987.181,02 | 0,97 |
| Navigator Company S.A., The Açções Nom. o.N. | PTPTI0AM0006 | | STK | | 231.391 | 284.763 | 53.372 | EUR | 3,770 | 872.344,07 | 0,85 |
| Neste Oyj Registered Shs o.N. | FI0009013296 | | STK | | 26.169 | 37.800 | 11.631 | EUR | 34,880 | 912.774,72 | 0,89 |
| Rational AG | DE0007010803 | | STK | | 2.018 | 1.991 | 181 | EUR | 587,500 | 1.185.575,00 | 1,16 |
| SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0DJ6J9 | | STK | | 26.878 | 27.565 | 687 | EUR | 55,650 | 1.495.760,70 | 1,47 |
| Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL00150001Q9 | | STK | | 128.542 | 116.873 | 114.150 | EUR | 19,902 | 2.558.242,88 | 2,51 |
| STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04 | NL0000226223 | | STK | | 54.242 | 49.331 | 16.144 | EUR | 43,455 | 2.357.086,11 | 2,31 |
| Talanx AG Namens-Aktien o.N. | DE000TLX1005 | | STK | | 4.332 | 5.437 | 1.105 | EUR | 66,600 | 288.511,20 | 0,28 |
| Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N. | IT0004810054 | | STK | | 153.416 | 129.890 | 7.630 | EUR | 5,260 | 806.968,16 | 0,79 |
| Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38 | FR0013447729 | | STK | | 27.528 | 28.382 | 854 | EUR | 32,680 | 899.615,04 | 0,88 |
| Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N. | AT0000746409 | | STK | | 23.844 | 28.181 | 4.337 | EUR | 87,500 | 2.086.350,00 | 2,04 |
| Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12 | NL0000395903 | | STK | | 10.737 | 1.268 | 12.596 | EUR | 126,300 | 1.356.083,10 | 1,33 |
| Zignago Vetro S.p.A. Azioni nom. EO -,1 | IT0004171440 | | STK | | 9.148 | 9.792 | 644 | EUR | 13,320 | 121.851,36 | 0,12 |
| 4imprint Group PLC Registered Shares LS -,3846 | GB0006640972 | | STK | | 29.826 | 32.491 | 2.665 | GBP | 42,700 | 1.478.145,54 | 1,45 |
| Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01 | GB00BVYVFW23 | | STK | | 254.794 | 228.814 | 66.430 | GBP | 7,248 | 2.143.392,42 | 2,10 |
| Britvic PLC Registered Shares LS -,20 | GB00B0N8QD54 | | STK | | 25.909 | 27.839 | 1.930 | GBP | 8,330 | 250.489,75 | 0,25 |
| Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857 | GB00B0744B38 | | STK | | 63.218 | 11.976 | 8.928 | GBP | 30,020 | 2.202.651,30 | 2,16 |
| Clarkson PLC Registered Shares LS -,25 | GB0002018363 | | STK | | 27.347 | 29.164 | 1.817 | GBP | 29,200 | 926.801,76 | 0,91 |
| Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 | CH0198251305 | | STK | | 85.287 | 77.895 | 27.521 | GBP | 21,960 | 2.173.749,44 | 2,13 |
| Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555 | GB00BV9FP302 | | STK | | 21.806 | 21.806 | 0 | GBP | 27,000 | 683.335,65 | 0,67 |
| FDM Group (Holdings) PLC Registered Shares LS -,01 | GB00BLWDVP51 | | STK | | 125.779 | 78.176 | 7.595 | GBP | 3,910 | 570.793,74 | 0,56 |

Jahresbericht SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | | Bestand | Käufe / Verkäufe / | | Kurs | Kurswert | % | |
|---|--------------|-------|--------------|---------------|---------|--------------------|---------|------------|----------|-----------------------|---------------------|
| | | | Anteile bzw. | Whg. in 1.000 | | Zugänge | Abgänge | | | | im Berichtszeitraum |
| GSK PLC Registered Shares LS-,3125 | GB00BN7SWP63 | | STK | | 93.358 | 10.007 | 97.847 | GBP | 14,194 | 1.537.979,87 | 1,51 |
| HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 | GB0005405286 | | STK | | 249.436 | 212.222 | 205.276 | GBP | 6,021 | 1.743.099,07 | 1,71 |
| InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303 | GB00BHJYC057 | | STK | | 8.243 | 8.499 | 256 | GBP | 61,160 | 585.122,89 | 0,57 |
| MITIE Group PLC Registered Shares LS -,025 | GB0004657408 | | STK | | 307.561 | 21.277 | 47.378 | GBP | 0,980 | 349.825,65 | 0,34 |
| NEXT PLC Registered Shares LS 0,10 | GB0032089863 | | STK | | 8.801 | 9.074 | 273 | GBP | 79,300 | 810.027,04 | 0,79 |
| Relx PLC Registered Shares LS -,144397 | GB00B2B0DG97 | | STK | | 78.445 | 6.039 | 15.945 | GBP | 30,400 | 2.767.790,16 | 2,71 |
| Rightmove PLC Registered Shares LS -,001 | GB00BGDT3G23 | | STK | | 41.690 | 9.239 | 5.228 | GBP | 5,446 | 263.514,09 | 0,26 |
| Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948 | GB00B8C3BL03 | | STK | | 78.387 | 83.386 | 126.272 | GBP | 11,305 | 1.028.510,95 | 1,01 |
| Sirius Real Estate Ltd. Registered Shares o.N. | GG00B1W3VF54 | | STK | | 69.014 | 295.732 | 226.718 | GBP | 0,879 | 70.367,69 | 0,07 |
| Softcat PLC Registered Shares LS -,0005 | GB00BYZDVK82 | | STK | | 3.571 | 0 | 379 | GBP | 12,670 | 52.512,27 | 0,05 |
| Spectris PLC Registered Shares LS -,05 | GB0003308607 | | STK | | 2.261 | 2.331 | 70 | GBP | 33,710 | 88.461,36 | 0,09 |
| Telecom Plus PLC Registered Shares LS -,05 | GB0008794710 | | STK | | 16.323 | 59.051 | 65.104 | GBP | 15,320 | 290.237,19 | 0,28 |
| Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4 | NO0010365521 | | STK | | 93.332 | 98.413 | 185.220 | NOK | 66,000 | 523.940,15 | 0,51 |
| Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098 | NO0005052605 | | STK | | 339.707 | 361.548 | 21.841 | NOK | 62,780 | 1.813.982,04 | 1,78 |
| Veidekke ASA Navne-Aksjer NK 0,50 | NO0005806802 | | STK | | 3.652 | 13.943 | 23.697 | NOK | 104,000 | 32.305,11 | 0,03 |
| Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer NK 0,52 | NO0010571680 | | STK | | 70.679 | 71.895 | 1.216 | NOK | 94,300 | 566.903,67 | 0,56 |
| Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33 | SE0007100581 | | STK | | 24.757 | 26.674 | 1.917 | SEK | 268,700 | 581.959,63 | 0,57 |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N. | SE0017486897 | | STK | | 17.055 | 21.709 | 4.654 | SEK | 138,450 | 206.572,19 | 0,20 |
| Hexpol AB Namn-Aktier B o.N. | SE0007074281 | | STK | | 158.543 | 184.819 | 26.276 | SEK | 107,000 | 1.484.082,43 | 1,45 |
| Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N. | SE0015811955 | | STK | | 22.457 | 49.727 | 27.270 | SEK | 215,500 | 423.375,95 | 0,41 |
| Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0015811963 | | STK | | 80.051 | 83.702 | 5.615 | SEK | 217,800 | 1.525.287,85 | 1,49 |
| Pandox AB Namn-Aktier B o.N. | SE0007100359 | | STK | | 10.512 | 34.486 | 54.430 | SEK | 127,500 | 117.252,66 | 0,11 |
| SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N. | SE0000171100 | | STK | | 77.212 | 6.099 | 58.825 | SEK | 79,440 | 536.600,67 | 0,53 |
| SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0000120669 | | STK | | 92.521 | 18.953 | 198.591 | SEK | 77,580 | 627.938,72 | 0,62 |
| Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25 | SE0000114837 | | STK | | 53.802 | 55.272 | 1.470 | SEK | 325,600 | 1.532.533,55 | 1,50 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | EUR | | 6.242.039,58 | 6,12 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | | 15.640 | 3.663 | 2.115 | CHF | 236,050 | 3.892.274,12 | 3,81 |
| 3i Group PLC Registered Shares LS -,738636 | GB00B1YW4409 | | STK | | 90.706 | 93.343 | 2.637 | GBP | 22,320 | 2.349.765,46 | 2,30 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | | 100.827.642,33 | 98,81 |

Jahresbericht SEB Europafonds

Vermögensaufstellung zum 30.11.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.11.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 498.394,19 | 0,49 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 498.394,19 | 0,49 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt | | | EUR | 498.394,19 | | % | 100,000 | 498.394,19 | 0,49 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.157.870,25 | 1,13 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 1.381,43 | | | | 1.381,43 | 0,00 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 100.374,90 | | | | 100.374,90 | 0,10 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 1.056.113,39 | | | | 1.056.113,39 | 1,03 |
| Sonstige Forderungen | | | EUR | 0,53 | | | | 0,53 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -438.004,82 | -0,43 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -227.101,93 | | | | -227.101,93 | -0,22 |
| Performance Fee | | | EUR | -201.344,24 | | | | -201.344,24 | -0,20 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -1.458,65 | | | | -1.458,65 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -7.200,00 | | | | -7.200,00 | -0,01 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -900,00 | | | | -900,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 102.045.901,95 | 100,00 1) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 63,98 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 66,54 | |
| Anteile im Umlauf | | | | | | | STK | 1.594.885 | |

Fußnoten:

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

Jahresbericht SEB Europafonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 30.11.2023 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CHF | (CHF) | 0,9485000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4555000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8616000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 11,7569000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 11,4307000 | = 1 EUR (EUR) |

Jahresbericht SEB Europafonds

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 A DK 1000 | DK0010244425 | STK | 256 | 603 | |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | STK | 3.546 | 78.331 | |
| Andritz AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000730007 | STK | 16.258 | 16.258 | |
| Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02 | CH0043238366 | STK | 442.417 | 442.417 | |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | STK | 2.064 | 3.882 | |
| AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000969985 | STK | 206 | 12.298 | |
| Aviva PLC Registered Shares LS -,33 | GB00BPQY8M80 | STK | 14.897 | 14.897 | |
| Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50 | GB0000961622 | STK | 3.514 | 194.624 | |
| Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | CH0012410517 | STK | 229 | 4.077 | |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 | ES0113900J37 | STK | 0 | 12.346 | |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | STK | 72 | 4.805 | |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005200000 | STK | 4.959 | 4.959 | |
| BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05 | CH1101098163 | STK | 41 | 1.495 | |
| Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N. | SE0020845014 | STK | 142.654 | 142.654 | |
| Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50 | SE0000862997 | STK | 0 | 22.581 | |
| bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N. | FR0013280286 | STK | 11.392 | 11.392 | |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | STK | 1.907 | 44.121 | |
| Brenntag SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1DAH00 | STK | 337 | 10.953 | |
| Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005 | GB0031743007 | STK | 3.813 | 96.952 | |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | FR0000125338 | STK | 61 | 3.483 | |
| CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0010545661 | STK | 2.309 | 2.309 | |
| Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1 | DK0060448595 | STK | 0 | 659 | |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000CBK1001 | STK | 30.662 | 30.662 | |
| Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80 | FR0014004L86 | STK | 10.781 | 10.781 | |
| DCC PLC Registered Shares EO -,25 | IE0002424939 | STK | 0 | 21.413 | |
| Deutsche Bank AG | DE0005140008 | STK | 63.320 | 63.320 | |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | STK | 974 | 33.010 | |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | STK | 0 | 1.720 | |
| Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185 | GB0002374006 | STK | 261 | 50.061 | |
| DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100 | NO0010161896 | STK | 6.190 | 6.190 | |
| DS Smith PLC Registered Shares LS -,10 | GB0008220112 | STK | 282.880 | 282.880 | |

Jahresbericht SEB Europafonds

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE000DWS1007 | STK | 226 | 6.324 | |
| Elia Group Actions au Port. o.N. | BE0003822393 | STK | 8.449 | 8.449 | |
| Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N. | FI0009007884 | STK | 1.116 | 9.997 | |
| Elkem ASA Navne-Aksjer NK 5 | NO0010816093 | STK | 512 | 50.546 | |
| Epiroc AB Namn-Aktier A o.N. | SE0015658109 | STK | 68.654 | 73.710 | |
| Epiroc AB Namn-Aktier B o.N. | SE0015658117 | STK | 29.255 | 29.255 | |
| Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50 | NO0010096985 | STK | 11.535 | 56.604 | |
| Eurazeo SE Actions au Porteur o.N. | FR0000121121 | STK | 16.818 | 16.818 | |
| Euro TeleSites AG Inhaber-Aktien o.N. | AT000000ETS9 | STK | 8.078 | 8.078 | |
| Ferrexpo PLC Registered Shares o.N. | GB00B1XH2C03 | STK | 136.940 | 136.940 | |
| Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33 | IT0000072170 | STK | 511 | 14.928 | |
| Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01 | FR0011726835 | STK | 0 | 1.319 | |
| Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 | CH0030170408 | STK | 27 | 1.517 | |
| GENMAB AS Navne Aktier DK 1 | DK0010272202 | STK | 1.462 | 3.526 | |
| Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N. | DE000HLAG475 | STK | 669 | 6.046 | |
| Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10 | GB0005576813 | STK | 3.550 | 76.786 | |
| HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1PHFF7 | STK | 463 | 11.980 | |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | STK | 1.592 | 97.136 | |
| IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005 | GB00B06QFB75 | STK | 8.341 | 129.662 | |
| Inchcape PLC Registered Shares LS -,10 | GB00B61TVQ02 | STK | 6.994 | 6.994 | |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 35.673 | 84.107 | |
| IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25 | FR0000073298 | STK | 77 | 5.003 | |
| KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N. | BE0003565737 | STK | 6.361 | 19.514 | |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04 | NL0000009082 | STK | 16.377 | 16.377 | |
| KRONES AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006335003 | STK | 337 | 337 | |
| Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50 | IT0000062957 | STK | 2.053 | 41.668 | |
| METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N. | DE000BFB0019 | STK | 36.571 | 36.571 | |
| National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289 | GB00BDR05C01 | STK | 0 | 25.126 | |
| NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769 | GB00BM8PJY71 | STK | 582 | 57.462 | |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 | FI0009000681 | STK | 0 | 235.359 | |
| OCI N.V. Registered Shares EO 0,02 | NL0010558797 | STK | 10.033 | 69.600 | |
| OMV AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000743059 | STK | 1.313 | 41.908 | |
| Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N. | FI0009014377 | STK | 4.156 | 4.156 | |
| Outokumpu Oyj Registered Shares Cl.A o.N. | FI0009002422 | STK | 107.573 | 107.573 | |
| Plus500 Ltd. Registered Shares LS -,01 | IL0011284465 | STK | 2.131 | 74.153 | |

Jahresbericht SEB Europafonds

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 | FR0000130577 | STK | 207 | 11.525 | |
| Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01 | GB00B0WMWD03 | STK | 209.827 | 209.827 | |
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10 | GB00B24CGK77 | STK | 0 | 12.528 | |
| Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50 | ES0173093024 | STK | 2.034 | 65.425 | |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0173516115 | STK | 2.224 | 53.361 | |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 | GB0007188757 | STK | 16.086 | 16.086 | |
| Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10 | DK0010219153 | STK | 1.601 | 1.601 | |
| Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006 | IE00BYTBXV33 | STK | 25.516 | 25.516 | |
| Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05 | CH1243598427 | STK | 8.869 | 8.869 | |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | STK | 726 | 29.097 | |
| Savills PLC Registered Shares LS -,025 | GB00B135BJ46 | STK | 50.150 | 195.855 | |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | STK | 74 | 2.010 | |
| SFS Group AG Nam.-Aktien SF -,10 | CH0239229302 | STK | 0 | 1.484 | |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | STK | 1.022 | 20.920 | |
| Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82 | FR0000120966 | STK | 109 | 6.555 | |
| Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 | FR0000130809 | STK | 0 | 22.555 | |
| Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000050809 | STK | 2.208 | 2.208 | |
| Spirent Communications PLC Registered Shares LS -,0333 | GB0004726096 | STK | 0 | 47.214 | |
| Swisscom AG Namens-Aktien SF 1 | CH0008742519 | STK | 140 | 2.351 | |
| Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0000108656 | STK | 0 | 37.386 | |
| Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1J5RX9 | STK | 153.435 | 153.435 | |
| Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000720008 | STK | 74.974 | 74.974 | |
| Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1 | DK0060477503 | STK | 0 | 4.077 | |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005239360 | STK | 1.905 | 1.905 | |
| UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0004827447 | STK | 62.222 | 201.336 | |
| Van Lanschot Kempen N.V. Aand. aan toonder EO1 | NL0000302636 | STK | 13.762 | 13.762 | |
| Verbio SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0JL9W6 | STK | 4.969 | 4.969 | |
| Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0007664005 | STK | 3.410 | 3.410 | |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | STK | 314 | 314 | |
| Zehnder Group AG Namens-Aktien SF-,05 | CH0276534614 | STK | 0 | 1.702 | |

Andere Wertpapiere

| | | | | | |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809P3 | STK | 95.544 | 95.544 | |
|-------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|

**Jahresbericht
SEB Europafonds**

**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 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|---|--------------|-----|--------|--------|--|
| Paradox Interactive AB Namn-Aktier SK 0,005 | SE0008294953 | STK | 58.864 | 81.165 | |
|---|--------------|-----|--------|--------|--|

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|---|--------------|-----|---------|---------|--|
| Betsson AB Namn-Aktier (Red. Shs.) B o.N. | SE0020845048 | STK | 142.654 | 142.654 | |
| Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N. | SE0019892167 | STK | 147.695 | 147.695 | |
| Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75 | ES0144583277 | STK | 1.592 | 1.592 | |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 1.808 | 39.635 | |
| Rothschild & Co. SCA Actions Port. EO 2 | FR0000031684 | STK | 0 | 2.432 | |
| Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. | FI0009003305 | STK | 0 | 3.420 | |

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 SEB Europafonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2022 bis 30.11.2023

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------------|----------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 406.917,02 | 0,26 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 3.323.187,54 | 2,08 |
| 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 | | 12.507,83 | 0,01 |
| 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 | | -61.037,51 | -0,04 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | -510.058,23 | -0,32 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 706,89 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 3.172.223,54 | 1,99 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -56,51 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -1.043.055,48 | -0,66 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -1.043.055,48 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -51.500,41 | -0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -6.866,40 | 0,00 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | 49.807,77 | 0,03 |
| - Depotgebühren | EUR | -23.706,73 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 74.164,77 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -650,27 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -1.082,98 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -1.051.671,03 | -0,66 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | | 2.120.552,51 | 1,33 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 12.142.138,71 | 7,61 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -7.270.461,48 | -4,56 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | 4.871.677,23 | 3,05 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | 6.992.229,74 | 4,38 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | | 583.653,21 | 0,37 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | | 203.222,36 | 0,13 |

Jahresbericht SEB Europafonds

| | | | |
|---|-----|--------------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 786.875,57 | 0,50 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 7.779.105,31 | 4,88 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2022/2023 | |
|--|-----|------------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 108.390.659,22 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -2.575.828,45 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -12.184.068,51 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 2.825.173,17 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -15.009.241,68 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 636.034,39 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 7.779.105,31 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 583.653,21 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 203.222,36 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 102.045.901,95 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | | je Anteil |
|---|--|-----------|----------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | EUR | 28.732.750,71 | 18,00 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | EUR | 14.470.083,24 | 9,06 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 6.992.229,74 | 4,38 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | EUR | 7.270.437,73 | 4,56 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | EUR | 26.611.553,36 | 16,67 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | EUR | 11.304.668,07 | 7,09 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | EUR | 15.306.885,29 | 9,58 |
| III. Gesamtausschüttung | | EUR | 2.121.197,35 | 1,33 |
| 1. Zwischenausschüttung | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | EUR | 2.121.197,35 | 1,33 |

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|-----------|--|----------------|---|
| 2019/2020 | Stück | 2.202.946 | EUR | 122.732.527,55 | EUR 55,71 |
| 2020/2021 | Stück | 1.960.024 | EUR | 132.888.388,28 | EUR 67,80 |
| 2021/2022 | Stück | 1.792.015 | EUR | 108.390.659,22 | EUR 60,49 |
| 2022/2023 | Stück | 1.594.885 | EUR | 102.045.901,95 | EUR 63,98 |

Jahresbericht SEB Europafonds

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 %) | | 98,81 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 63,98 |
| Ausgabepreis | EUR | 66,54 |
| Anteile im Umlauf | STK | 1.594.885 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Jahresbericht SEB Europafonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,98 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,09 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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 208.607,11

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.

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 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 1. Dezember 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht SEB Europafonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SEB Europafonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 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 SEB Europafonds

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 21. März 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht SEB Europafonds

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

Société Générale S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:

Neue Mainzer Straße 46-50
60311 Frankfurt am Main

Telefon (069) 7174-0
Telefax (069) 7174-196
www.societegenerale.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Handelsregister: Registergericht Frankfurt am Main (HRB 37465)
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 70.863 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

SEB Investment Management AB

Postanschrift:

Sergels Torg 2
Stockholm 111 57 Sweden

Telefon +46 8 639 48 00
www.seb.se

WKN / ISIN: 847438 / DE0008474388