

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Multi Asset Invest

JAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Im Rahmen der Anlagepolitik soll sich der Fonds durch eine möglichst breite Risikostreuung nach verschiedenen Anlageklassen (z.B. Staats-, Unternehmens- und Wandelanleihen, „Covered Bonds“, Aktien, Rohstoffe in Form von Wertpapieren von Ausstellern, deren Umsatzerlöse oder Gewinne überwiegend aus der Suche, der Gewinnung oder Aufbereitung von Rohstoffen resultieren, Immobilien in Form von REITs und Aktien von Immobilienunternehmen und Private Equity sowie perspektivisch Mikrofinanz- und Absolute-Return-Strategien) und einen möglichst durchgängigen Nachhaltigkeitsansatz auszeichnen. Die Gewichtung der einzelnen Anlageklassen soll auf Basis eines „Top-down-Ansatzes“ erfolgen. Die Investitionen in die Anlageklassen können auch schwerpunktmäßig über Zertifikate oder Investmentanteile erfolgen. Bei der Umsetzung des Nachhaltigkeitsansatzes (Auswahl Vermögensgegenstände und Beurteilung entsprechender Nachhaltigkeitsaspekte) soll auf das Research eines in diesem Bereich anerkannten externen Dienstleisters zurückgegriffen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 31.03.2024 | | 31.03.2023 | |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Renten | 61.702.084,00 | 49,57 | 46.010.207,24 | 43,16 |
| Aktien | 31.106.354,82 | 24,99 | 22.140.975,62 | 20,77 |
| Fondsanteile | 20.501.697,20 | 16,47 | 24.962.950,40 | 23,42 |
| Zertifikate | 8.103.038,00 | 6,51 | 5.277.300,00 | 4,95 |
| Futures | 0,00 | 0,00 | -576.916,50 | -0,54 |
| Bankguthaben | 2.700.905,30 | 2,17 | 9.053.492,83 | 8,49 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 722.518,59 | 0,58 | 434.231,06 | 0,41 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -353.397,14 | -0,28 | -704.617,74 | -0,66 |
| Fondsvermögen | 124.483.200,77 | 100,00 | 106.597.622,91 | 100,00 |

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Das abgeschlossene Geschäftsjahr war durch einen deutlichen Rückgang der zuvor sehr hohen Inflation geprägt. Damit belastete dieser Sonderfaktor die Märkte weniger stark als im Vorjahr. Gleichzeitig setzte eine durch die US-Wirtschaft angeführte positive konjunkturelle Entwicklung ein, ausgelöst unter anderem durch Fortschritte und Erwartungen im Bereich künstliche Intelligenz und deren Integration in die Geschäftsprozesse von Unternehmen. Dieses Kapitalmarktumfeld einer guten konjunkturellen Entwicklung bei gleichzeitigem Rückgang der zuvor stark gestiegenen Inflation führte zu einer positiven Entwicklung der für den Fonds relevantesten Marktsegmente globaler Aktien sowie Euro-denominierter Unternehmensanleihen. Das Konzept des gemischten Portfolios aus Aktien- und Anleihenbestandteilen konnte daher aus beiden Bestandteilen Gewinne erzielen.

Der EB – Sustainable Multi Asset Invest reagierte auf diese Entwicklungen unter anderem mit einer durchgehend hohen Auslastung der Aktienquote von ca. 25% über das gesamte Geschäftsjahr. Das maximal mögliche Aktienexposure von 30 Prozent wurde nicht ausgeschöpft, um dem defensiven Charakter des Fonds Rechnung zu tragen. Gleichzeitig wurde die Branchenstruktur innerhalb des Aktienbestands angepasst, mit dem Ziel das Portfolio konjunktursensitiver und mit einem größeren Technologiefokus aufzustellen. Daher wurden insbesondere die Bestände an Aktien aus den Sektoren Industrie und Rohstoffe erhöht sowie Titel aus dem Bereich Inflationstechnologie zugekauft.

Die Investitionsquote des Rentenbestands belief sich über das Geschäftsjahr bei ca. 60% mit lediglich einer leichten Reduzierung im Jahresverlauf. Diese hohe Auslastung der Rentenquote wurde gewählt, um von den nach dem Zinsanstieg höheren Renditen am Anleihenmarkt profitieren zu können. Auch wenn das Niveau risikofreier Zinsen am Beispiel der zehnjährigen Bundesanleihe zum Ende des Geschäftsjahres fast exakt dort lag wo es das Jahr begonnen hatte, war die Bandbreite der Zinsveränderungen sehr hoch. Der Fonds reagierte hierauf mit einer Reduzierung des Zinsänderungsrisikos des Anleihenportfolios. Die effektive Duration wurde von 4% zum Geschäftsjahresbeginn auf 3,7% im März 2024 verringert. Der Fonds investierte weiterhin überwiegend in Unternehmensanleihen, um von den erhöhten Risikoprämien zu profitieren. Mit einem nochmals verbesserten Durchschnittsratings von A+ liegt das Rentenportfolio deutlich im Investment Grade Bereich.

Zielfonds werden weiterhin eingesetzt, um Beimischungen und Akzentuierungen zusätzlicher Anlagesegmente vorzunehmen. Beispielsweise Emerging Markets Renten und Aktien können so investiert werden, ohne innerhalb dieser Nischensegmente auf eine breite Diversifikation verzichten zu müssen. Zeitweise wurden auch Derivate, insbesondere Aktien- und Rentenfutures, eingesetzt, um den Fonds kurzfristig gegen adverse Marktbewegungen abzusichern.

Die getroffenen Maßnahmen führten zu einer deutlich positiven Wertentwicklung in beiden Anteilscheinklassen des Fonds im Berichtszeitraum. Der „Multi Asset“-Ansatz hat sich daher abermals ausgezahlt, da von der positiven Wertentwicklung sowohl bei Aktien als auch bei Renten profitiert werden konnte.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

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.

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 EB - Sustainable Multi Asset Invest

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2023 bis 31. März 2024)¹.

Anteilklasse I: +7,43%

Anteilklasse R: +6,95%

Wichtiger Hinweis

Für das Sondervermögen wird vor dem Hintergrund der anstehenden Fondsverschmelzung mit dem OGAW-Sondervermögen EB - Sustainable Multi Asset Invest (ISINs DE000A1JUU95, DE000A2PS3E0, DE000A3DQ2U3; Verschmelzungstichtag 22. Mai 2023) ein Rumpfgeschäftsjahr mit Geschäftsjahresende am 22. Mai 2023 eingelegt.

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 124.836.946,95 | 100,28 |
| 1. Aktien | 31.106.354,82 | 24,99 |
| Bermuda | 291.526,99 | 0,23 |
| Bundesrep. Deutschland | 331.255,12 | 0,27 |
| Canada | 1.232.599,57 | 0,99 |
| Dänemark | 415.695,13 | 0,33 |
| Frankreich | 1.280.677,30 | 1,03 |
| Großbritannien | 346.305,32 | 0,28 |
| Hongkong | 228.598,47 | 0,18 |
| Irland | 2.097.007,63 | 1,68 |
| Japan | 2.455.651,73 | 1,97 |
| Kaimaninseln | 237.046,68 | 0,19 |
| Niederlande | 1.194.608,37 | 0,96 |
| Norwegen | 237.262,52 | 0,19 |
| Schweden | 346.518,28 | 0,28 |
| Schweiz | 438.811,19 | 0,35 |
| Spanien | 535.359,16 | 0,43 |
| USA | 19.437.431,36 | 15,61 |
| 2. Anleihen | 61.702.084,00 | 49,57 |
| < 1 Jahr | 9.892.623,00 | 7,95 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 18.189.530,00 | 14,61 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 10.916.200,00 | 8,77 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 18.871.466,00 | 15,16 |
| >= 10 Jahre | 3.832.265,00 | 3,08 |
| 3. Zertifikate | 8.103.038,00 | 6,51 |
| EUR | 8.103.038,00 | 6,51 |
| 4. Investmentanteile | 20.501.947,20 | 16,47 |
| EUR | 18.082.639,86 | 14,53 |
| USD | 2.419.307,34 | 1,94 |

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| 5. Bankguthaben | 2.700.905,30 | 2,17 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 722.617,63 | 0,58 |
| II. Verbindlichkeiten | -353.496,18 | -0,28 |
| III. Fondsvermögen | 124.483.450,77 | 100,00 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 121.413.424,02 | 97,53 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 98.890.276,82 | 79,44 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 31.106.354,82 | 24,99 |
| Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N. | CA5394811015 | | STK | 3.681 | 3.681 | 0 CAD | 150,100 | 378.126,27 | 0,30 |
| Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N. | CA56501R1064 | | STK | 21.080 | 21.080 | 0 CAD | 33,830 | 488.048,45 | 0,39 |
| Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478 | CA7751092007 | | STK | 3.400 | 3.400 | 0 CAD | 55,500 | 129.140,43 | 0,10 |
| TELUS Corp. Registered Shares o.N. | CA87971M1032 | | STK | 16.000 | 16.000 | 0 CAD | 21,670 | 237.284,42 | 0,19 |
| Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1 | CH0025238863 | | STK | 1.700 | 2.150 | 450 CHF | 251,000 | 438.811,19 | 0,35 |
| A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000 | DK0010244425 | | STK | 88 | 88 | 0 DKK | 8.835,000 | 104.236,61 | 0,08 |
| Novo Nordisk A/S | DK0062498333 | | STK | 2.636 | 2.636 | 0 DKK | 881,300 | 311.458,52 | 0,25 |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | | STK | 11.681 | 11.681 | 0 EUR | 27,720 | 323.797,32 | 0,26 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 | FR0000120628 | | STK | 14.289 | 0 | 0 EUR | 34,815 | 497.471,54 | 0,40 |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 | ES0113900J37 | | STK | 118.403 | 118.403 | 0 EUR | 4,522 | 535.359,16 | 0,43 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | | STK | 3.097 | 1.055 | 1.857 EUR | 106,960 | 331.255,12 | 0,27 |
| BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01 | NL0012866412 | | STK | 2.810 | 2.810 | 0 EUR | 141,900 | 398.739,00 | 0,32 |
| Eiffage S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000130452 | | STK | 2.943 | 2.943 | 0 EUR | 105,150 | 309.456,45 | 0,25 |
| EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N. | NL0012059018 | | STK | 4.581 | 4.581 | 0 EUR | 103,050 | 472.072,05 | 0,38 |
| SEB S.A. Actions Port. EO 1 | FR0000121709 | | STK | 2.189 | 2.189 | 0 EUR | 118,600 | 259.615,40 | 0,21 |
| Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 | FR0000124141 | | STK | 7.107 | 7.107 | 0 EUR | 30,130 | 214.133,91 | 0,17 |
| Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395 | GB00B033F229 | | STK | 231.874 | 231.874 | 0 GBP | 1,277 | 346.305,32 | 0,28 |
| CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N. | KYG217651051 | | STK | 53.000 | 53.000 | 0 HKD | 37,800 | 237.046,68 | 0,19 |
| Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N. | HK0019000162 | | STK | 30.000 | 30.000 | 0 HKD | 64,400 | 228.598,47 | 0,18 |
| Bridgestone Corp. Registered Shares o.N. | JP3830800003 | | STK | 7.300 | 0 | 0 JPY | 6.691,000 | 298.885,76 | 0,24 |
| Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3486800000 | | STK | 1.600 | 1.600 | 0 JPY | 17.220,000 | 168.594,91 | 0,14 |
| KDDI Corp. Registered Shares o.N. | JP3496400007 | | STK | 11.000 | 11.000 | 0 JPY | 4.468,000 | 300.744,15 | 0,24 |
| Makita Corp. Registered Shares o.N. | JP3862400003 | | STK | 13.000 | 13.000 | 0 JPY | 4.275,000 | 340.071,95 | 0,27 |
| Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N. | JP3753000003 | | STK | 18.300 | 8.000 | 2.700 JPY | 4.150,000 | 464.719,10 | 0,37 |
| Otsuka Corp. Registered Shares o.N. | JP3188200004 | | STK | 21.000 | 31.500 | 10.500 JPY | 3.201,000 | 411.335,61 | 0,33 |
| SoftBank Corp. Registered Shares o.N. | JP3732000009 | | STK | 18.500 | 14.000 | 21.200 JPY | 1.941,000 | 219.729,62 | 0,18 |
| Subaru Corp. Registered Shares o.N. | JP3814800003 | | STK | 12.000 | 12.000 | 0 JPY | 3.426,000 | 251.570,63 | 0,20 |
| Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50 | NO0003054108 | | STK | 13.971 | 13.971 | 0 NOK | 198,950 | 237.262,52 | 0,19 |
| Essity AB Namn-Aktier B | SE0009922164 | | STK | 15.740 | 0 | 0 SEK | 254,200 | 346.518,28 | 0,28 |
| AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01 | US00287Y1091 | | STK | 2.860 | 0 | 0 USD | 182,100 | 482.272,43 | 0,39 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 | IE00B4BNMY34 | | STK | 1.375 | 1.375 | 0 USD | 346,610 | 441.326,74 | 0,35 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | | STK | 500 | 500 | 0 USD | 504,600 | 233.632,74 | 0,19 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 4.537 | 4.537 | 0 USD | 150,930 | 634.104,46 | 0,51 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 2.910 | 2.910 | 0 USD | 180,380 | 486.068,90 | 0,39 |
| American Express Co. Registered Shares DL -,20 | US0258161092 | | STK | 2.690 | 2.690 | 0 USD | 227,690 | 567.169,27 | 0,46 |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0311621009 | | STK | 1.904 | 1.904 | 0 USD | 284,320 | 501.292,05 | 0,40 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | | STK | 8.707 | 9.153 | 3.064 USD | 171,480 | 1.382.606,13 | 1,11 |
| Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10 | US0865161014 | | STK | 6.040 | 6.040 | 0 USD | 82,030 | 458.802,85 | 0,37 |
| Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | US09247X1019 | | STK | 491 | 491 | 0 USD | 833,700 | 379.059,82 | 0,30 |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 | US09857L1089 | | STK | 180 | 230 | 50 USD | 3.627,880 | 604.702,66 | 0,49 |
| BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01 | US0997241064 | | STK | 11.930 | 3.549 | 0 USD | 34,740 | 383.783,87 | 0,31 |
| Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01 | US12008R1077 | | STK | 1.163 | 1.163 | 0 USD | 208,550 | 224.598,25 | 0,18 |
| Centene Corp. Registered Shares DL -,001 | US15135B1017 | | STK | 5.326 | 5.326 | 0 USD | 78,480 | 387.058,51 | 0,31 |
| CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01 | US1252691001 | | STK | 5.594 | 5.594 | 0 USD | 83,210 | 431.036,89 | 0,35 |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 | US17275R1023 | | STK | 7.574 | 9.500 | 14.683 USD | 49,910 | 350.049,39 | 0,28 |
| Clorox Co., The Registered Shares DL 1 | US1890541097 | | STK | 2.216 | 2.216 | 0 USD | 153,110 | 314.188,13 | 0,25 |
| Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1 | US1941621039 | | STK | 5.013 | 2.473 | 0 USD | 90,050 | 418.020,79 | 0,34 |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32 | IE0001827041 | | STK | 6.996 | 6.996 | 10.621 USD | 86,260 | 558.824,85 | 0,45 |
| Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N. | US2371941053 | | STK | 1.996 | 2.507 | 511 USD | 167,150 | 308.946,57 | 0,25 |
| Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1 | US28176E1082 | | STK | 3.564 | 3.564 | 0 USD | 95,560 | 315.377,20 | 0,25 |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. | US5324571083 | | STK | 1.250 | 364 | 298 USD | 777,960 | 900.500,05 | 0,72 |
| Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01 | BMG3223R1088 | | STK | 792 | 792 | 0 USD | 397,500 | 291.526,99 | 0,23 |
| Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001 | US31620R3030 | | STK | 6.849 | 6.849 | 0 USD | 53,100 | 336.773,68 | 0,27 |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05 | US4370761029 | | STK | 1.075 | 0 | 411 USD | 383,600 | 381.859,43 | 0,31 |
| Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01 | US45687V1061 | | STK | 6.900 | 2.711 | 1.650 USD | 94,950 | 606.681,17 | 0,49 |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | | STK | 1.015 | 1.015 | 0 USD | 650,000 | 610.936,20 | 0,49 |
| Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01 | IE00BY7QL619 | | STK | 5.877 | 5.877 | 0 USD | 65,320 | 355.482,58 | 0,29 |
| Kellanova Co. Registered Shares DL -,25 | US4878361082 | | STK | 4.145 | 1.785 | 0 USD | 57,290 | 219.897,26 | 0,18 |
| KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 | US4824801009 | | STK | 860 | 0 | 546 USD | 698,570 | 556.320,21 | 0,45 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | | STK | 707 | 707 | 0 USD | 481,570 | 315.279,18 | 0,25 |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | | STK | 3.000 | 3.000 | 0 USD | 87,150 | 242.105,75 | 0,19 |
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 | US58733R1023 | | STK | 218 | 218 | 0 USD | 1.511,960 | 305.220,19 | 0,25 |
| Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01 | US58933Y1055 | | STK | 1.874 | 1.874 | 6.467 USD | 131,950 | 228.978,89 | 0,18 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 4.500 | 3.812 | 1.065 USD | 420,720 | 1.753.162,33 | 1,41 |
| Nucor Corp. Registered Shares DL -,40 | US6703461052 | | STK | 2.464 | 3.444 | 980 USD | 197,900 | 451.547,00 | 0,36 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | | STK | 1.150 | 1.150 | 0 USD | 903,560 | 962.213,17 | 0,77 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 3.087 | 0 | 686 USD | 162,250 | 463.807,53 | 0,37 |
| Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025 | US8581191009 | | STK | 3.709 | 5.133 | 1.424 USD | 148,230 | 509.107,39 | 0,41 |
| Synchrony Financial Registered Shares DL -,001 | US87165B1035 | | STK | 17.399 | 17.399 | 0 USD | 43,120 | 694.735,51 | 0,56 |
| Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1 | IE00BK9ZQ967 | | STK | 1.796 | 0 | 0 USD | 300,200 | 499.267,71 | 0,40 |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01 | US2546871060 | | STK | 3.740 | 3.740 | 0 USD | 122,360 | 423.767,39 | 0,34 |
| Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01 | US94106L1098 | | STK | 2.628 | 2.628 | 0 USD | 213,150 | 518.713,03 | 0,42 |
| Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01 | US98978V1035 | | STK | 2.139 | 2.139 | 0 USD | 169,210 | 335.160,84 | 0,27 |
| | | | | | | | EUR | 59.680.884,00 | 47,94 |
| 4,2750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25) | XS2573331837 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 100,243 | 2.506.075,00 | 2,01 |
| 0,6250 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2035) | XS2224621420 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 75,701 | 757.010,00 | 0,61 |
| 3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24) | XS2555209035 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 99,678 | 1.495.170,00 | 1,20 |
| 0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25) | XS2456253082 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 96,927 | 484.635,00 | 0,39 |
| 3,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2016(27/47) | XS1346228577 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 98,061 | 490.305,00 | 0,39 |
| 2,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(32) | ES0413900855 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 97,578 | 1.463.670,00 | 1,18 |
| 3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26) | ES0413900905 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 99,965 | 1.999.300,00 | 1,61 |
| 0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85 | BE0000345547 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 92,850 | 1.857.000,00 | 1,49 |
| 1,0000 % Bpifrance SACA EO-Obligations 2017(27) | FR0013256369 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 93,923 | 939.230,00 | 0,75 |
| 1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2015(25) | XS1166201035 | | EUR | 800 | 0 | 0 % | 98,128 | 785.024,00 | 0,63 |
| 0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1750122225 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 96,476 | 1.447.140,00 | 1,16 |
| 0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28) | FR0014003SA0 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 87,538 | 1.313.070,00 | 1,05 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027) | DE0001102523 | | EUR | 1.000 | 0 | 1.000 % | 91,736 | 917.360,00 | 0,74 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2036) | DE0001102549 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 75,230 | 376.150,00 | 0,30 |
| 4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31) | FR001400LUK3 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 105,246 | 2.104.920,00 | 1,69 |
| 1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31) | XS1955024986 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 88,925 | 889.250,00 | 0,71 |
| 0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24) | DE000CZ45VB7 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 98,345 | 1.475.175,00 | 1,19 |
| 1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25) | XS2517103250 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 97,296 | 1.945.920,00 | 1,56 |
| 1,1250 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2019(29) | ES0000106635 | | EUR | 700 | 0 | 0 % | 91,300 | 639.100,00 | 0,51 |
| 1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2019(29) | ES0000101909 | | EUR | 700 | 0 | 0 % | 93,170 | 652.190,00 | 0,52 |
| 0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(30) | ES0000101933 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 85,257 | 852.570,00 | 0,68 |
| 1,1250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(25) | IT0005246407 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 97,550 | 975.500,00 | 0,78 |
| 4,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Prefer.2022(25/26) | FR001400D0Y0 | | EUR | 2.500 | 500 | 0 % | 100,387 | 2.509.675,00 | 2,02 |
| 0,2500 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2021(26) | XS2345982362 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 94,330 | 1.414.950,00 | 1,14 |
| 1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30) | DE000DL19VS4 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 88,134 | 1.322.010,00 | 1,06 |
| 3,2500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1258 23(33) | DE000A3MQU45 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 103,009 | 2.060.180,00 | 1,65 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| 0,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(25/26) | XS2433244089 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 94,496 | 1.889.920,00 | 1,52 |
| 0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31) | XS2297177664 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 90,396 | 1.807.920,00 | 1,45 |
| 0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37) | EU000A3K4C42 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 73,427 | 1.468.540,00 | 1,18 |
| 0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28) | FR0013286192 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 92,652 | 926.520,00 | 0,74 |
| 0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44) | FR0014002JM6 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 60,926 | 304.630,00 | 0,24 |
| 0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30) | FR0013521382 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 83,384 | 2.084.600,00 | 1,67 |
| 0,0100 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 20(30) | BE0002684653 | | EUR | 1.700 | 0 | 0 % | 84,429 | 1.435.293,00 | 1,15 |
| 0,5000 % Nationale-Niederlande Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24) | NL0012650477 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 98,285 | 982.850,00 | 0,79 |
| 5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.) | XS1115498260 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 102,138 | 510.690,00 | 0,41 |
| 0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32) | FR0013444684 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 80,112 | 320.448,00 | 0,26 |
| 2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28) | PTOTEVOE0018 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 98,466 | 2.461.650,00 | 1,98 |
| 3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25) | XS2558953621 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 99,494 | 1.989.880,00 | 1,60 |
| 1,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30) | FR0014000QZ2 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 94,824 | 948.240,00 | 0,76 |
| 4,7430 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24) | XS1616341829 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 100,100 | 500.500,00 | 0,40 |
| 4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26) | FR001400KZP3 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 101,834 | 2.036.680,00 | 1,64 |
| 1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35) | ES0000012E69 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 87,126 | 435.630,00 | 0,35 |
| 1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30) | ES00000127A2 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 94,832 | 948.320,00 | 0,76 |
| 1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27) | ES00000128P8 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 96,034 | 480.170,00 | 0,39 |
| 1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25) | XS2508690612 | | EUR | 2.500 | 500 | 0 % | 97,815 | 2.445.375,00 | 1,96 |
| 2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.) | XS1195202822 | | EUR | 700 | 0 | 0 % | 98,242 | 687.694,00 | 0,55 |
| 0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29) | XS2360310044 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 89,517 | 1.342.755,00 | 1,08 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 8.103.038,00 | 6,51 |
| HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs | XS2353177293 | | STK | 12.000 | 12.000 | 0 EUR | 58,995 | 707.940,00 | 0,57 |
| Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold | IE00B579F325 | | STK | 37.300 | 0 | 2.700 EUR | 198,260 | 7.395.098,00 | 5,94 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.021.200,00 | 1,62 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.021.200,00 | 1,62 |
| 3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027) | XS2629470506 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 101,060 | 2.021.200,00 | 1,62 |

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|----------------|-----------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 20.501.947,20 | 16,47 |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 2.000.750,00 | 1,61 |
| EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I | DE000A2JF7T2 | | ANT | 25.000 | 0 | 36.000 | EUR 80,030 | 2.000.750,00 | 1,61 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 18.501.197,20 | 14,86 |
| EKK Renew.En.F.Em.Mkts FCP-FIS Namens-Anteile (INE) o.N. | LU1045606362 | | ANT | 775 | 842 | 67 | EUR 884,131 | 685.037,23 | 0,55 |
| GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N. | IE00B6TLWG59 | | ANT | 370.000 | 135.000 | 45.000 | EUR 16,197 | 5.992.890,00 | 4,81 |
| Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N. | LU1505672110 | | ANT | 246 | 20 | 36 | EUR 16.939,726 | 4.167.172,63 | 3,35 |
| UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN | LU1852211991 | | ANT | 300.000 | 0 | 400.000 | EUR 9,657 | 2.897.040,00 | 2,33 |
| UBSIETF-MSCI Wid Sm.C.So.Res. Reg. Shs A USD Acc. oN | IE00BKSCBX74 | | ANT | 250.000 | 250.000 | 0 | EUR 9,359 | 2.339.750,00 | 1,88 |
| AIS-MSCI Em.Ex Ch.ESG L.Sel. Act. Nom. U.ETF DR USD Acc. oN | LU2345046655 | | ANT | 58.500 | 58.500 | 0 | USD 44,660 | 2.419.307,34 | 1,94 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 121.413.424,02 | 97,53 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|-------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 2.700.905,30 | 2,17 | |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 2.700.905,30 | 2,17 | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| Evangelische Bank eG | | | EUR | 2.427.156,25 | | | % | 100,000 | 2.427.156,25 | 1,95 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | | |
| Evangelische Bank eG | | | USD | 295.621,60 | | | % | 100,000 | 273.749,05 | 0,22 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 722.617,63 | 0,58 | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 626.766,16 | | | | | 626.766,16 | 0,50 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 54.886,42 | | | | | 54.886,42 | 0,04 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 40.965,05 | | | | | 40.965,05 | 0,03 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -353.496,18 | -0,28 | |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -99,04 | | | | | -99,04 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -307.277,85 | | | | | -307.277,85 | -0,25 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -19.892,30 | | | | | -19.892,30 | -0,02 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -19.348,10 | | | | | -19.348,10 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -1.878,89 | | | | | -1.878,89 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | EUR | -5.000,00 | | | | | -5.000,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 124.483.450,77 | 100,00 1) | |
| EB - Sustainable Multi Asset Invest I | | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 121,19 | | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 124,83 | | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 121,19 | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 977.921 | | |

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| EB - Sustainable Multi Asset Invest R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 111,69 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 115,04 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 111,69 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 53.485 | |

Fußnoten:

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 28.03.2024 | |
|-----|-------|----------------|---------------|
| CAD | (CAD) | 1,4612000 | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 0,9724000 | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4588000 | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8547000 | = 1 EUR (EUR) |
| HKD | (HKD) | 8,4515000 | = 1 EUR (EUR) |
| JPY | (JPY) | 163,4213000 | = 1 EUR (EUR) |
| NOK | (NOK) | 11,7150000 | = 1 EUR (EUR) |
| SEK | (SEK) | 11,5466000 | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,0799000 | = 1 EUR (EUR) |

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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 | | | | | |
| Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539 | GB00BF8Q6K64 | STK | 0 | 144.305 | |
| Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001 | US0162551016 | STK | 954 | 954 | |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | STK | 0 | 1.736 | |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25 | GB0009895292 | STK | 0 | 5.023 | |
| Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10 | US0530151036 | STK | 0 | 1.800 | |
| Bank of Montreal Registered Shares CD 2 | CA0636711016 | STK | 0 | 1.039 | |
| Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10 | GB0000811801 | STK | 0 | 54.870 | |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000131104 | STK | 0 | 13.679 | |
| Brambles Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000BXB1 | STK | 0 | 14.180 | |
| Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 | US1101221083 | STK | 0 | 2.070 | |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | US11135F1012 | STK | 232 | 1.024 | |
| BT Group PLC Registered Shares LS 0,05 | GB0030913577 | STK | 0 | 359.869 | |
| Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N. | CA1360691010 | STK | 0 | 8.680 | |
| CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01 | US12504L1098 | STK | 3.700 | 3.700 | |
| Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1 | CH0210483332 | STK | 0 | 5.913 | |
| Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01 | US1729674242 | STK | 0 | 9.360 | |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | STK | 0 | 8.044 | |
| Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01 | US1924461023 | STK | 6.129 | 6.129 | |
| Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01 | US2091151041 | STK | 4.923 | 4.923 | |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32 | IE0001827041 | STK | 5.015 | 0 | |
| Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50 | US2310211063 | STK | 0 | 466 | |
| Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01 | US24906P1093 | STK | 13.323 | 13.323 | |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1 | FR0010208488 | STK | 0 | 40.544 | |
| Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001 | US3755581036 | STK | 0 | 1.684 | |
| Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N. | HK0011000095 | STK | 0 | 24.000 | |
| Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N. | JP3783420007 | STK | 0 | 1.900 | |
| Hydro One Ltd. Registered Shares o.N. | CA4488112083 | STK | 0 | 13.189 | |
| Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N. | US4523081093 | STK | 0 | 466 | |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | STK | 0 | 2.453 | |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04 | NL0000009082 | STK | 0 | 109.186 | |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 | US5801351017 | STK | 0 | 1.486 | |

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N. | JP3902900004 | STK | 25.000 | 105.000 | |
| Morgan Stanley Registered Shares DL -,01 | US6174464486 | STK | 4.459 | 4.459 | |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | CH0038863350 | STK | 0 | 3.633 | |
| Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N. | JP3381000003 | STK | 0 | 23.800 | |
| Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N. | JP3735400008 | STK | 425.000 | 442.000 | |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4 | FR0000133308 | STK | 0 | 32.506 | |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166 | US7134481081 | STK | 3.160 | 3.160 | |
| Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05 | US7170811035 | STK | 0 | 4.952 | |
| Phinia Inc. Registered Shs o.N. | US71880K1016 | STK | 2.386 | 2.386 | |
| Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000606306 | STK | 25.000 | 25.000 | |
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10 | GB00B24CGK77 | STK | 0 | 4.850 | |
| Relx PLC Registered Shares LS -,144397 | GB00B2B0DG97 | STK | 0 | 16.709 | |
| Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1 | US7739031091 | STK | 1.298 | 1.298 | |
| Tesla Inc. Registered Shares DL-,001 | US88160R1014 | STK | 1.557 | 1.557 | |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 | US8825081040 | STK | 1.225 | 2.945 | |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | STK | 0 | 5.434 | |
| UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10 | CH0244767585 | STK | 0 | 21.202 | |
| Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01 | US90384S3031 | STK | 815 | 815 | |
| W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001 | US92942W1071 | STK | 1.036 | 1.036 | |
| Waters Corp. Registered Shares DL -,01 | US9418481035 | STK | 1.055 | 1.055 | |
| Western Union Co. Registered Shares DL -,01 | US9598021098 | STK | 14.643 | 14.643 | |
| Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1 | US9633201069 | STK | 2.630 | 2.630 | |
| Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000WOW2 | STK | 0 | 9.200 | |

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | |
|---|--------------|-----|---|-------|
| 0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26) | FR0013190188 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,4000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(40) | BE0000350596 | EUR | 0 | 1.000 |
| 0,8750 % Bpifrance SACA EO-Med.-Term Obligat. 2017(26) | FR0013232253 | EUR | 0 | 500 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) | DE0001030559 | EUR | 0 | 500 |
| 4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26) | DE000A30WVF1 | EUR | 0 | 1.500 |
| 0,2500 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2013(24) | FR0011427848 | EUR | 0 | 500 |
| 0,2500 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 2017(24) | XS1550154626 | EUR | 0 | 2.000 |
| 3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15(25) | XS1246732249 | EUR | 0 | 500 |
| 2,8750 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2014(24) | XS1063399536 | EUR | 0 | 500 |

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

**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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2015(25) | XS1180256528 | EUR | 0 | 500 | |
| 1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25) | ES00000126Z1 | EUR | 500 | 2.500 | |
| 0,6000 % Spanien EO-Bonos 2019(29) | ES0000012F43 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 0,6500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 17(27) | ES00000128S2 | EUR | 0 | 500 | |
| 0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/32) | XS2052320954 | EUR | 0 | 1.000 | |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | STK | 0 | 2.233 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23) | DE000A2R9ZT1 | EUR | 0 | 500 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 3,3750 % Allianz SE z.Umt.eing.FLR-MTNv.14(24/unb) | DE000A3826D6 | EUR | 0 | 700 | |
| 0,1000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24/25) | XS2436160779 | EUR | 500 | 2.500 | |
| 1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.) | FR0013292828 | EUR | 0 | 500 | |
| 0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23) | FR0013512381 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 0,8920 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24) | FR0013394681 | EUR | 0 | 1.500 | |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | |
| Securo Sachwerte S.A.-Comp.EB Inh.-Gen. EO 197750 | XS1056037465 | STK | 0 | 4 | |

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Investmentanteile | | | | | |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | |
| EB-Dividendenstrat.Klima Glob. Inhaber-Anteilsklasse I | DE000A3C5CR8 | ANT | 0 | 20.000 | |
| EB-Sus.S./M.Cap Eq.Euroland Fd Inhaber-Anteilsklasse I | DE000A2JQKM5 | ANT | 0 | 24.500 | |
| EB-Sustain.Global Corp.Bond Fd Inhaber-Anteile I | DE000A141TF1 | ANT | 0 | 19.500 | |
| EB-Sustain.Larg.C.Eq.Eurola.Fd Inhaber-Anteilsklasse I | DE000A2JQKC6 | ANT | 0 | 13.880 | |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | |
| FISCH Convert.Gbl Sustainable Act. Nom. VE EUR Dis. oN | LU2299121785 | ANT | 0 | 59.722 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB Act.Nom.U. ETF DR USD Acc. oN | LU1861138961 | ANT | 45.500 | 45.500 | |
| Candriam Su.-Eq.Emerg.Markets Namens-Anteile I Cap.EUR o.N. | LU1434524259 | ANT | 0 | 1.800 | |
| iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BYZTVV78 | ANT | 380.000 | 520.000 | |

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

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

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)

EUR

7.083,49

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-SCHATZ)

EUR

43.422,81

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|---------------|----------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 55.615,69 | 0,06 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 642.759,65 | 0,66 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 151.595,69 | 0,16 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 808.530,46 | 0,83 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 111.801,03 | 0,11 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 503.401,28 | 0,51 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -8.342,35 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -99.266,89 | -0,10 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 2.166.094,56 | 2,22 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -1.854,64 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -1.210.042,34 | -1,24 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -1.210.042,34 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -111.886,12 | -0,11 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -9.300,50 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 206.127,59 | 0,21 |
| - Depotgebühren | EUR | -6.416,87 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 213.507,32 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -962,86 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -1.126.956,01 | -1,15 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 1.039.138,55 | 1,07 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 3.353.170,85 | 3,43 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -5.899.033,98 | -6,03 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -2.545.863,14 | -2,60 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 4.713.812,28 | 4,82 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 2.072.105,23 | 2,12 |

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest I

| | | | |
|---|-----|--------------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.785.917,51 | 6,94 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 5.279.192,93 | 5,41 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2023/2024 | |
|--|-----|------------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 102.938.494,87 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -2.907.765,25 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | 13.301.098,02 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 51.413.479,39 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -38.112.381,38 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -101.453,69 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 5.279.192,93 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 4.713.812,28 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 2.072.105,23 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 118.509.566,87 |

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

| | | insgesamt | | je Anteil |
|---|--|-----------|----------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | EUR | 21.091.032,33 | 21,58 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | EUR | 17.020.632,65 | 17,41 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -1.506.724,58 | -1,53 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | EUR | 5.577.124,26 | 5,70 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | EUR | 17.863.893,69 | 18,28 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | EUR | 87.458,66 | 0,09 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | EUR | 17.776.435,03 | 18,19 |
| III. Gesamtausschüttung | | EUR | 3.227.138,63 | 3,30 |
| 1. Zwischenausschüttung | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | EUR | 3.227.138,63 | 3,30 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|---------|--|----------------|---|
| 2020/2021 | Stück | 747.556 | EUR | 89.623.440,67 | EUR 119,89 |
| 2021/2022 | Stück | 758.307 | EUR | 92.177.131,38 | EUR 121,56 |
| 2022/2023 | Stück | 887.150 | EUR | 102.938.494,87 | EUR 116,03 |
| 2023/2024 | Stück | 977.921 | EUR | 118.509.566,87 | EUR 121,19 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 2.811,56 | 0,05 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 32.490,58 | 0,61 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 7.666,23 | 0,14 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 40.864,86 | 0,76 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 5.649,40 | 0,11 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 25.443,21 | 0,48 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -421,73 | -0,01 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -5.016,65 | -0,09 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 109.487,45 | 2,05 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -87,25 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -69.363,54 | -1,30 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -69.363,54 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -4.340,10 | -0,08 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -339,94 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -8.285,21 | -0,15 |
| - Depotgebühren | EUR | -259,23 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -7.990,43 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -35,55 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -82.416,04 | -1,54 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 27.071,41 | 0,51 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 169.489,91 | 3,17 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -298.080,42 | -5,57 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -128.590,51 | -2,40 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 426.468,17 | 7,97 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | -95.505,32 | -1,79 |

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest R

| | | | |
|---|-----|------------|------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 330.962,85 | 6,18 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 229.443,75 | 4,29 |

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

| | | | | |
|--|-----|--------------|-----|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR | 3.659.026,97 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR | -112.235,85 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR | 2.190.563,46 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 2.424.943,98 | | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -234.380,52 | | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR | 7.085,57 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 229.443,75 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 426.468,17 | | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -95.505,32 | | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | EUR | 5.973.883,90 |

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

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|--|--|-----------|-------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | EUR | 696.471,21 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | | EUR | 516.207,47 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | -101.519,10 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | | | EUR | 281.782,85 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | EUR | 541.364,71 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | | EUR | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | | EUR | 541.364,71 |
| III. Gesamtausschüttung | | | EUR | 155.106,50 |
| 1. Zwischenausschüttung | | | EUR | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | | | EUR | 155.106,50 |

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|--------|
| 2020/2021 | Stück | 217 | EUR | 24.274,40 | EUR | 111,86 |
| 2021/2022 | Stück | 8.498 | EUR | 959.860,40 | EUR | 112,95 |
| 2022/2023 | Stück | 34.114 | EUR | 3.659.026,97 | EUR | 107,26 |
| 2023/2024 | Stück | 53.485 | EUR | 5.973.883,90 | EUR | 111,69 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

| | | | insgesamt |
|---|-----|---------------|----------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 58.427,24 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 675.250,23 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 159.261,92 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 849.395,32 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 117.450,43 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 528.844,48 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | -8.764,08 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | -104.283,53 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 2.275.582,01 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -1.941,89 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -1.279.405,88 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -1.279.405,88 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | 0,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -116.226,22 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -9.640,44 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 197.842,38 |
| - Depotgebühren | EUR | -6.676,10 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 205.516,89 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -998,41 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -1.209.372,05 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 1.066.209,97 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 3.522.660,75 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -6.197.114,40 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | -2.674.453,65 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | 5.140.280,45 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 1.976.599,91 |

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

| | | | |
|---|--|-----|--------------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 7.116.880,36 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 5.508.636,68 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | | 2023/2024 |
|--|-----|----------------|---------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | | EUR 106.597.521,84 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | | EUR -3.020.001,10 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | EUR 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | EUR 15.491.661,48 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 53.838.423,37 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -38.346.761,90 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | EUR -94.368,11 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR 5.508.636,68 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 5.140.280,45 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 1.976.599,91 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | | EUR 124.483.450,77 |

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *) | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|---------------------------------------|-------------------------------|---|---|--|---------|
| EB - Sustainable Multi Asset Invest I | 100.000 | 3,00 | 0,900 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| EB - Sustainable Multi Asset Invest R | keine | 3,00 | 1,350 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

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 %) | | 97,53 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 29.05.2012 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

| | |
|--|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 0,51 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 1,11 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 0,76 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,02**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

| | |
|---|---------|
| FTSE Euro Broad Investment-Grade Total Return (EUR) (ID: XFI000000573 BB: SBEB) | 40,00 % |
| MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN) | 60,00 % |

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 121,19 |
| Ausgabepreis | EUR | 124,83 |
| Rücknahmepreis | EUR | 121,19 |
| Anzahl Anteile | STK | 977.921 |

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 111,69 |
| Ausgabepreis | EUR | 115,04 |
| Rücknahmepreis | EUR | 111,69 |
| Anzahl Anteile | STK | 53.485 |

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

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,99 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,44 %

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

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

KVG - eigene Investmentanteile

| | | |
|---|--------------|-------|
| EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I | DE000A2JF7T2 | 1,500 |
|---|--------------|-------|

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|---|--------------|-------|
| AIS-MSCI Em.Ex Ch.ESG L.Sel. Act. Nom. U.ETF DR USD Acc. oN | LU2345046655 | 0,250 |
| EKK Renew.En.F.Em.Mkts FCP-FIS Namens-Anteile (INE) o.N. | LU1045606362 | n.a. |
| GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N. | IE00B6TLWG59 | 0,950 |
| Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N. | LU1505672110 | n.a. |
| UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN | LU1852211991 | 0,180 |
| UBSIETF-MSCI Wid Sm.C.So.Res. Reg. Shs A USD Acc. oN | IE00BKSCBX74 | 0,230 |

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

KVG - eigene Investmentanteile

| | | |
|--|--------------|-------|
| EB-Dividendenstrat.Klima Glob. Inhaber-Anteilsklasse I | DE000A3C5CR8 | 0,800 |
| EB-Sus.S./M.Cap Eq.Euroland Fd Inhaber-Anteilsklasse I | DE000A2JQKM5 | 0,800 |
| EB-Sustain.Global Corp.Bond Fd Inhaber-Anteile I | DE000A141TF1 | 0,520 |
| EB-Sustain.Larg.C.Eq.Eurola.Fd Inhaber-Anteilsklasse I | DE000A2JQKC6 | 0,610 |

Gruppeneigene Investmentanteile

| | | |
|--|--------------|-------|
| FISCH Convert.Gbl Sustainable Act. Nom. VE EUR Dis. oN | LU2299121785 | 0,700 |
|--|--------------|-------|

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|---|--------------|-------|
| AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB Act.Nom.U. ETF DR USD Acc. oN | LU1861138961 | 0,250 |
| Candriam Su.-Eq.Emerg.Markets Namens-Anteile I Cap.EUR o.N. | LU1434524259 | 0,700 |
| iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BYZTVV78 | 0,120 |

**Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest**

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

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 63.291,11

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.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

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.

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EB - Sustainable Multi Asset Invest - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 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 EB - Sustainable Multi Asset Invest

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 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.

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.

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

- 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 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 28. Juni 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse I | 29. Mai 2012 |
| Anteilklasse R | 1. April 2020 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|-----------------------------------|
| Anteilklasse I | EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse R | EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse I | derzeit 3,00 % |
| Anteilklasse R | derzeit 3,00 % |

Mindestanlagesumme*

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse I | EUR 100.000,00 |
| Anteilklasse R | keine |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse I | derzeit 0,90 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 1,35 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse I | derzeit 0,05 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 0,05 % p.a. |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse I | Ausschüttung |
| Anteilklasse R | Ausschüttung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse I | A1JUU9 / DE000A1JUU95 |
| Anteilklasse R | A2PS3E / DE000A2PS3E0 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

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

Evangelische Bank eG

Hausanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kassel

Telefon (0561) 7887 - 4000
Telefax (0561) 7887 - 4189
www.eb.de

Rechtsform: Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 329 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

EB - Sustainable Investment Management GmbH

Postanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kasse

Telefon (0561) 450603 3799
Telefax (0561) 450603 3798
www.eb-sim.de

4. Anlageausschuss

Joachim Fröhlich
Evangelische Bank eG, Kassel

Heinz-Thomas Striegler
Evangelische Kirche in Hessen und Nassau, Darmstadt

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300LLC2THHBJYYG81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Die Gesellschaft berücksichtigt bei ihren Anlagen die Ziele für eine nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen. Dabei werden unter anderem soziale und ökologische Faktoren mit Bezug zum Klimaschutz, der Einhaltung anerkannter arbeitsrechtlicher Standards und der Verhinderung von Korruption und Bestechung berücksichtigt.

Das Hauptziel dieses Fonds besteht in der Berücksichtigung von ökologischen und sozialen Merkmalen im Investmentprozess. Allerdings verpflichtet sich dieser Fonds derzeit nicht, einen Mindestanteil seines Gesamtvermögens in ökologisch, nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) zu investieren. Dies betrifft ebenfalls Angaben zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß Artikel 16 bzw. 10 Absatz 2 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol, hochprozentig (Produktion) > 5% Einnahmen.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO (International Labour Organization) an.

Es werden noch Verstöße gegen die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte bei den Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,

- Staaten, die in bewaffnete Konflikte (Krieg) verwickelt sind.

Zusätzlich werden Staaten ausgeschlossen, die einen sehr hohen Grad an Zwangs- oder Kinderarbeit aufweisen, nicht ausreichend gegen Geldwäsche vorgehen oder ein äußerst ineffektives Justizsystem haben.

Es werden ESG-Daten und SDG Net Alignment Scores bei den Ausschlusskriterien und der Bewertung von Wertpapieren berücksichtigt. Die ESG-Ratings analysieren die Chancen und Risiken eines Emittenten, die sich aufgrund dessen Nachhaltigkeit ergeben. Die ESG-Ratings berücksichtigen alle Nachhaltigkeitsdimensionen, die sich wieder aus verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen und -indikatoren zusammensetzen. Die verschiedenen Indikatoren werden in Abhängigkeit zu ihrer Materialität gewichtet. Die ESG-Ratings sind von AAA bis CCC (alphabetisch) bzw. 10 bis 0 (numerisch) skaliert. Die SDG Net Alignment Scores bestimmen die Ausrichtung eines Unternehmens auf ein spezifisches SDG. Um die Ausrichtung der Unternehmen zu messen, werden sowohl die Umsätze in Produkten und Dienstleistungen als auch allgemeine Geschäftsaktivitäten mit Relevanz für die SDGs betrachtet. Die Skala der SDG Net Alignment Scores reicht von -10 („strongly misaligned“) bis +10 („strongly aligned“). Beide Datenpunkte werden von MSCI zur Verfügung gestellt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO₂-Fußabdruck 31,4516
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 6,44%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 3,63%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0443
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,1192
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,07%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 18,91%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,49%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 224,1420
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen | Messgröße | Auswirkungen 2023 | Auswirkungen 2022 |
|--|---|-------------------|-------------------|
| CO2-Fußabdruck | CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2 | 31,4516 | 22,5417 |
| Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 6,44% | 3,55% |
| Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken | 3,63% | 0,00% |
| Emissionen in Wasser | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,0443 | 0,0000 |
| Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt | 0,1192 | 0,1000 |
| Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren | 0,00% | 0,00% |
| Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben | 0,07% | 16,89% |
| Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird | 18,91% | 14,82% |
| Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane | 38,49% | 37,76% |
| Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische biologische Waffen) | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind | 0,00% | 0,00% |
| THG-Emissionsintensität | THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird | 224,1420 | 259,3626 |
| Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | | | |
| Anzahl der Länder | Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen | 0 | 0 |
| Prozentualer Anteil der Länder | Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen | 0,00% | 0,00% |

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Art. 7 der Offenlegungsverordnung werden berücksichtigt. Die Indikatoren zur Ermittlung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen beziehen sich auf folgende fünf Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Die Berücksichtigung aller PAI-Kategorien erfolgt insbesondere über die Berücksichtigung von Ausschlusskriterien. So werden Unternehmen ausgeschlossen, die bei unterdurchschnittlicher Nachhaltigkeit eine negative Wirkung auf die SDGs aufweisen, die sehr hohe Nachhaltigkeitsrisiken haben, in kontroverse Geschäftsaktivitäten (bspw. Verstöße gegen UN Global Compact) involviert oder in kontroversen Geschäftsfeldern (bspw. kontroverse Waffen) aktiv sind. Zusätzlich werden Ausschlusskriterien für Staaten, bspw. "Freedom House Index", berücksichtigt. Es wird insbesondere auf Daten von MSCI ESG Research bzw. ISS ESG zurückgegriffen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.04.2023-31.03.2024**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|--------------------|-------------------------|-------------|
| Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold | Financials | 4,93 | Irland |
| GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N. | N/A | 3,95 | Irland |
| UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN | N/A | 3,81 | Luxemburg |
| Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N. | N/A | 2,92 | Luxemburg |
| EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I | N/A | 2,64 | Deutschland |
| FISCH Convert.Gbl Sustainable Act. Nom. VE EUR Dis. oN | N/A | 2,13 | Luxemburg |
| 4,2750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25) | Financial | 1,78 | Niederlande |
| 2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28) | Governments | 1,73 | Portugal |
| 4,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Prefer.2022(25/26) | Financial | 1,69 | Frankreich |
| 1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25) | Pfandbriefe | 1,64 | Canada |
| 0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30) | Governments | 1,45 | Frankreich |
| 3,2500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1258 23(33) | Pfandbriefe | 1,44 | Deutschland |
| 3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027) | Consumer, Cyclical | 1,43 | Deutschland |
| 3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26) | Pfandbriefe | 1,42 | Spanien |
| 3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25) | Financials | 1,41 | Schweden |



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

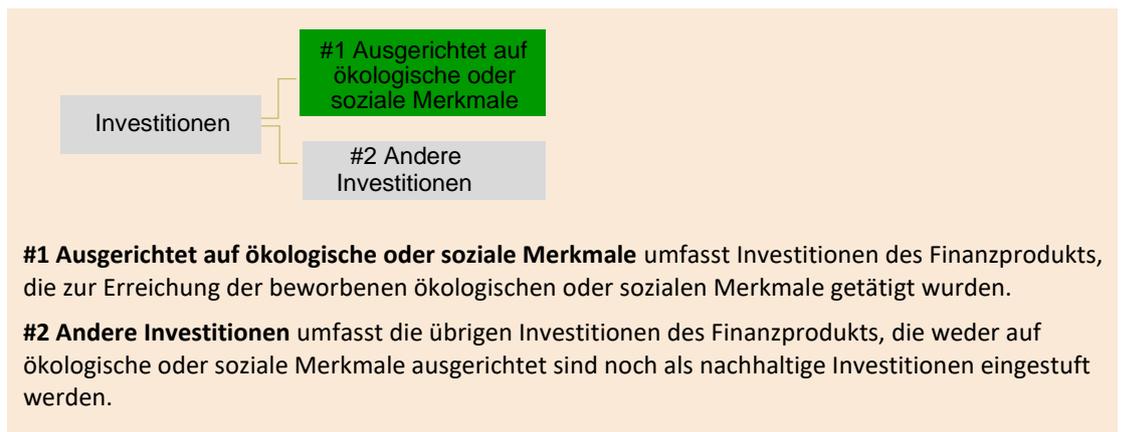
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.03.2024 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum 31.03.2024 zu 50,03% in Renten, zu 24,99% in Aktien, 16,47% in Fondsanteile und zu 6,51% in Zertifikate. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.03.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- 22,83% Information Technology,
- 14,72% Financials,
- 13,18% Industrials,

- 13,09% Consumer Discretionary und
- 11,91% Health Care.

Bei Renten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren

- 31,75% Financials banking,
- 23,28% Governments und
- 21,65% Pfandbriefe.

Die Zuordnung der Fondsanteile zu MCSI-Sektoren ist nicht (vollumfänglich) darstellbar.

Die Fondsanteile waren zum Geschäftsjahresende am 31.03.2024 investiert in die Sektoren

- 100% Nicht zuordenbar (N/A).

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

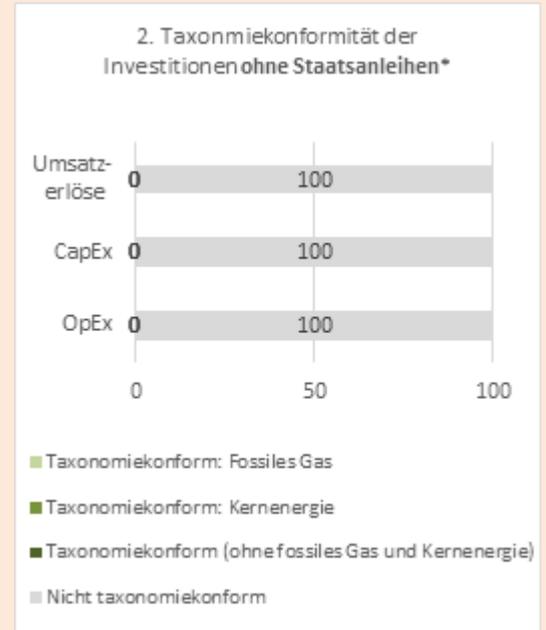
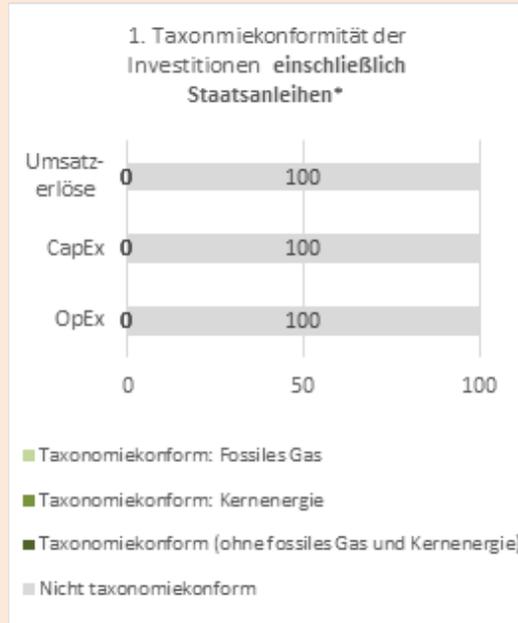
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bargeld und Derivate sind der Kategorie "andere Investitionen" zuzuordnen und dienen der Liquiditäts- und Risikosteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.