

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Euro Bond Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2022 bis 31. Januar 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der EB - Sustainable European Bond Fund UI strebt an, durchgängig in Renten zu investieren, welche unter der Berücksichtigung eines Nachhaltigkeitsansatzes ausgewählt werden. Innerhalb dessen fokussiert sich die Anlage des Fonds auf auf Euro lautende Schuldverschreibungen europäischer Emittenten.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.01.2023		31.01.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	15.468.844,50	95,90	17.866.618,75	98,24
Futures	22.300,00	0,14	0,00	0,00
Bankguthaben	487.539,48	3,02	169.123,84	0,93
Zins- und Dividendenansprüche	174.972,94	1,08	179.363,10	0,99
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-23.501,04	-0,15	-28.709,91	-0,16
Fondsvermögen	16.130.155,88	100,00	18.186.395,78	100,00

Jahresbericht EB - Sustainable Euro Bond Fund

Der Fonds wies zu Beginn des Betrachtungszeitraums eine Modified Duration von ca. 7,47% aus. Im Verlauf des Berichtszeitraums wurde die Duration deutlich reduziert, wodurch sie per 31.01.2023 bei 5,23 % notierte. Zur Steuerung der Duration wurden im Berichtszeitraum diesmal Derivate eingesetzt, die die Duration durch Investition in Zinsfutures reduziert. Durch die durchgeführten Maßnahmen wurde die Modified Duration des Fonds deutlich unter die Modified Duration der Benchmark positioniert. Die Rendite ist im Berichtszeitraum von einer Rendite in Höhe von 0,70% zum letzten Berichtsstichtag auf 3,34 % angestiegen, was im Wesentlichen auf den deutlichen Anstieg der Zinsen im Kalenderjahr 2022 zurückzuführen ist. Die stark angestiegene Inflation zwang die Notenbanken zu Gegensteuerungsmaßnahmen und sorgten für einen Anstieg der Zinsen im Berichtsjahr. Die Adressrisikoprämien haben sich, trotz erhöhter Volatilität innerhalb des Jahres, nur leicht erhöht. Das Durchschnittsrating hat sich gegenüber dem letzten Stichtag nicht verändert und notiert weiter bei A+.

Die Sektorgewichtung des Fonds blieb im Jahresverlauf nahezu unverändert, die Übergewichtung des Corporatesegmentes zu Ungunsten von Anleihen aus dem Bereich Sovereign und Covered Bonds, die somit gegenüber der Benchmark untergewichtet blieben.

Bei der Ländergewichtung hat sich die Gewichtung von Spanien reduziert, wobei Frankreich eine leichte Erhöhung erfuhr und auch weiterhin der größte Bestandteil des Portfolios darstellt. Der Fonds war nicht direkt von den Auswirkungen des russischen Angriffskrieges auf die Ukraine betroffen, die indirekten Auswirkungen sind ebenfalls nicht signifikant.

Der Investitionsgrad innerhalb des Mandats lag während der gesamten Zeit nahe bei 100%.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

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

Jahresbericht EB - Sustainable Euro Bond Fund

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.

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.

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Februar 2022 bis 31. Januar 2023).¹

Anteilklasse N: -14,72%

Anteilklasse I: -14,42%

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 Euro Bond Fund**

Vermögensübersicht zum 31.01.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.153.656,92	100,15
1. Anleihen	15.468.844,50	95,90
< 1 Jahr	494.095,00	3,06
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.246.521,50	20,13
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.071.714,00	25,24
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.362.279,00	27,04
>= 10 Jahre	3.294.235,00	20,42
2. Derivate	22.300,00	0,14
3. Bankguthaben	487.539,48	3,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	174.972,94	1,08
II. Verbindlichkeiten	-23.501,04	-0,15
III. Fondsvermögen	16.130.155,88	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.468.844,50	95,90
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.047.126,50	93,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.047.126,50	93,29
0,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2015(31)	XS1207450005		EUR	400	0	0 %	84,344	337.376,00	2,09
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAH6		EUR	600	0	0 %	94,506	567.036,00	3,52
3,3750 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0542825160		EUR	100	0	0 %	100,878	100.878,00	0,63
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(24)	ES0413900368		EUR	100	0	100 %	96,122	96.122,00	0,60
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2113889351		EUR	300	0	0 %	87,959	263.877,00	1,64
1,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	PTBSRJOM0023		EUR	200	0	0 %	92,001	184.002,00	1,14
5,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2004(35) Ser.44	BE0000304130		EUR	150	0	0 %	120,152	180.228,00	1,12
4,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(41) Ser. 60	BE0000320292		EUR	150	0	0 %	115,176	172.764,00	1,07
1,0000 % Berlin, Land Landessch.v.2016(2032)Ausz.488	DE000A168023		EUR	200	0	0 %	84,974	169.948,00	1,05
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102357014		EUR	250	0	0 %	90,489	226.222,50	1,40
1,0000 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2015(27)	DE000A1ZZ028		EUR	100	0	0 %	91,563	91.563,00	0,57
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014001168		EUR	500	500	0 %	82,003	410.015,00	2,54
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2044)	DE0001135481		EUR	200	0	0 %	103,810	207.620,00	1,29
4,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2012(25)	FR0011192392		EUR	150	0	0 %	102,611	153.916,50	0,95
0,5000 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(26)	XS1458458665		EUR	100	0	0 %	90,919	90.919,00	0,56
1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(25)	ES0000101651		EUR	100	0	0 %	97,249	97.249,00	0,60
0,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS2016807864		EUR	100	0	0 %	96,155	96.155,00	0,60
0,8750 % Eika Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. MTN 2019(29)	XS1945130620		EUR	100	0	0 %	88,060	88.060,00	0,55
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	XS2066706909		EUR	300	0	0 %	87,251	261.753,00	1,62
0,2500 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1400224546		EUR	100	0	0 %	99,507	99.507,00	0,62
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2012(38)	EU000A1G30R0		EUR	100	0	0 %	104,063	104.063,00	0,65
4,0000 % European Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2005(37)Intl	XS0219724878		EUR	200	0	0 %	110,623	221.246,00	1,37
4,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2007(24)	XS0290050524		EUR	100	0	0 %	101,333	101.333,00	0,63
3,6250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(42)	XS0752034206		EUR	100	0	0 %	107,042	107.042,00	0,66
2,6250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2012(2042)	FI4000046545		EUR	200	0	0 %	96,443	192.886,00	1,20
0,3750 % FMS Wertmanagement MTN.-IHS Serie 50107 v.15(30)	DE000A14J2Q6		EUR	100	0	0 %	84,023	84.023,00	0,52
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	FR0000571218		EUR	150	0	0 %	116,532	174.798,00	1,08
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2006(38)	FR0010371401		EUR	200	0	0 %	111,862	223.724,00	1,39
4,0000 % Frankreich EO-OAT 2010(60)	FR0010870956		EUR	150	0	0 %	121,564	182.346,00	1,13
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2012(27)	FR0011317783		EUR	200	0	0 %	100,814	201.628,00	1,25

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037		EUR	250	0	0 %	103,262	258.155,00	1,60
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	FR0012993103		EUR	150	0	0 %	91,908	137.862,00	0,85
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013131877		EUR	200	0	0 %	93,416	186.832,00	1,16
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	FR0013250560		EUR	200	0	0 %	93,658	187.316,00	1,16
4,5000 % HBOS PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2005(25/30)	XS0214965534		EUR	100	0	0 %	98,847	98.847,00	0,61
0,5000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2015(30)	XS1218809389		EUR	100	0	0 %	84,768	84.768,00	0,53
3,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.13(25)	IT0004889421		EUR	100	0	0 %	100,032	100.032,00	0,62
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	IT0005416570		EUR	200	0	0 %	89,338	178.676,00	1,11
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005403396		EUR	500	0	0 %	81,111	405.555,00	2,51
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(26)	IT0005437147		EUR	200	0	0 %	89,949	179.898,00	1,12
0,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005433690		EUR	400	0	0 %	84,542	338.168,00	2,10
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693		EUR	600	0	0 %	76,052	456.312,00	2,83
1,2500 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/31)	FR0013203825		EUR	100	0	0 %	79,928	79.928,00	0,50
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.16(36)	DE000A168Y48		EUR	125	0	0 %	80,923	101.153,75	0,63
1,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1829276275		EUR	200	0	0 %	89,202	178.404,00	1,11
1,4000 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.16(24)	DE000A169G15		EUR	400	0	0 %	98,647	394.588,00	2,45
0,5000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2015(30)	XS1224445202		EUR	300	0	0 %	84,521	253.563,00	1,57
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)	NL0000102234		EUR	125	0	0 %	115,826	144.782,50	0,90
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	NL0011819040		EUR	100	0	0 %	93,437	93.437,00	0,58
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	300	0	0 %	98,959	296.877,00	1,84
0,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.16(31) R.1416	DE000NRW0JQ3		EUR	200	0	0 %	83,497	166.994,00	1,04
1,0000 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1138366445		EUR	100	0	0 %	96,232	96.232,00	0,60
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	300	0	0 %	101,414	304.242,00	1,89
1,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(47)	AT0000A1K9F1		EUR	300	0	0 %	76,250	228.750,00	1,42
1,2500 % Securitas AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/25)26	XS1788605936		EUR	300	0	0 %	94,272	282.816,00	1,75
2,6250 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1195574881		EUR	300	0	0 %	97,975	293.925,00	1,82
6,0000 % Spanien EO-Bonos 1999(29)	ES0000011868		EUR	200	0	0 %	116,860	233.720,00	1,45
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7		EUR	300	0	0 %	110,154	330.462,00	2,05
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(44)	ES00000124H4		EUR	100	0	0 %	123,426	123.426,00	0,77
3,8000 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000124W3		EUR	400	150	0 %	101,184	404.736,00	2,51
2,7000 % Spanien EO-Bonos 2018(48)	ES0000012B47		EUR	75	0	0 %	84,913	63.684,75	0,39
5,7500 % Spanien EO-Obl. 2001(32)	ES0000012411		EUR	200	0	0 %	121,110	242.220,00	1,50
4,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932		EUR	200	0	0 %	107,664	215.328,00	1,33
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000127Z9		EUR	250	0	0 %	97,323	243.307,50	1,51
2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1624344542		EUR	300	0	0 %	96,144	288.432,00	1,79
0,5000 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1946788194		EUR	500	500	0 %	92,454	462.270,00	2,87

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	400	0	100 %	95,249	380.996,00	2,36
0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	FR0012537124		EUR	100	0	0 %	95,234	95.234,00	0,59
0,6250 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	FR0013424868		EUR	200	0	0 %	93,590	187.180,00	1,16
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	200	0	0 %	94,267	188.534,00	1,17
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/24)	XS2230884657		EUR	500	500	0 %	94,813	474.065,00	2,94
1,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	DE000A1ZY989		EUR	100	0	0 %	97,118	97.118,00	0,60
							EUR	421.718,00	2,61
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	421.718,00	2,61
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	XS2166219720		EUR	200	0	0 %	86,080	172.160,00	1,07
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944		EUR	300	0	0 %	83,186	249.558,00	1,55
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	15.468.844,50	95,90
Derivate							EUR	22.300,00	0,14
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	22.300,00	0,14
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	22.300,00	0,14
FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX		185	EUR	-500.000				22.300,00	0,14

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	487.539,48	3,02
Bankguthaben						EUR	487.539,48	3,02
EUR - Guthaben bei:								
Evangelische Bank eG			EUR	487.539,48		% 100,000	487.539,48	3,02
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	174.972,94	1,08
Zinsansprüche			EUR	174.972,94			174.972,94	1,08
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-23.501,04	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.126,42			-7.126,42	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-774,62			-774,62	0,00
Prüfungskosten			EUR	-14.600,00			-14.600,00	-0,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00			-1.000,00	-0,01
Fondsvermögen						EUR	16.130.155,88	100,00 1)
EB - Sustainable Euro Bond Fund N								
Anteilwert						EUR	81,71	
Ausgabepreis						EUR	81,71	
Rücknahmepreis						EUR	81,71	
Anzahl Anteile						STK	15.680	

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EB - Sustainable Euro Bond Fund I									
Anteilwert							EUR	85,56	
Ausgabepreis							EUR	87,27	
Rücknahmepreis							EUR	85,56	
Anzahl Anteile							STK	173.545	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht EB - Sustainable Euro Bond Fund

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,8750 % Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/25)	XS1576819079	EUR	0	500	
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.16(24)	XS1347758663	EUR	0	100	
1,6250 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	FR0013397452	EUR	0	100	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

5,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	ES00000123U9	EUR	0	100	
0,4000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(22)	ES00000128O1	EUR	0	100	

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

2.239,10

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 Euro Bond Fund N

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		2.931,61	0,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		25.000,51	1,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		27.932,13	1,78
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-17,25	0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-11.544,44	-0,74
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.544,44		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-801,08	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-593,09	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		18,90	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	123,71		
- Sonstige Kosten	EUR	-104,81		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-90,36		
Summe der Aufwendungen	EUR		-12.936,96	-0,83
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		14.995,17	0,96
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.387,10	0,22
2. Realisierte Verluste	EUR		-9.293,92	-0,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-5.906,82	-0,37

Jahresbericht EB - Sustainable Euro Bond Fund N

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.088,35	0,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-42.105,34	-2,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-193.759,67	-12,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-235.865,01	-15,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-226.776,66	-14,47

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.712.845,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-15.685,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-189.219,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.577,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-192.796,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	123,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-226.776,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-42.105,34	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-193.759,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.281.287,53

Jahresbericht
EB - Sustainable Euro Bond Fund N

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	101.729,78	6,50
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	86.716,41	5,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.088,35	0,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	5.925,02	0,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	86.049,78	5,50
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	86.049,78	5,50
III. Gesamtausschüttung	EUR	15.680,00	1,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	15.680,00	1,00

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund N

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019/2020	Stück	137.685	EUR	14.041.633,14	EUR 101,98
2020/2021	Stück	17.685	EUR	1.803.734,07	EUR 101,99
2021/2022	Stück	17.685	EUR	1.712.845,62	EUR 96,85
2022/2023	Stück	15.680	EUR	1.281.287,53	EUR 81,71

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	-0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		33.907,89	0,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		289.160,53	1,67
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		323.068,41	1,86
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-187,21	0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-76.027,56	-0,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-76.027,56		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-8.620,12	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.372,75	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-7.099,03	-0,04
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.963,80		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.135,23		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-978,91		
Summe der Aufwendungen	EUR		-98.306,67	-0,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		224.761,74	1,30
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		39.181,58	0,23
2. Realisierte Verluste	EUR		-107.553,90	-0,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-68.372,32	-0,39

Jahresbericht EB - Sustainable Euro Bond Fund I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	156.389,42	0,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-403.428,78	-2,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.105.034,16	-12,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.508.462,94	-14,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.352.073,52	-13,55

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		16.473.550,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-211.335,80
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		949.676,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.094.145,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-144.469,39	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-10.948,52
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-2.352.073,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-403.428,78	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.105.034,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		14.848.868,35

Jahresbericht
EB - Sustainable Euro Bond Fund I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.050.285,63	6,09
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	825.313,14	4,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	156.389,42	0,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	68.583,07	0,40
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	824.677,13	4,79
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	824.677,13	4,79
III. Gesamtausschüttung	EUR	225.608,50	1,30
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	225.608,50	1,30

*) 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 Euro Bond Fund 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	
2019/2020	Stück	342.695	EUR	36.801.238,31	EUR	107,39
2020/2021	Stück	199.884	EUR	21.397.812,38	EUR	107,05
2021/2022	Stück	162.566	EUR	16.473.550,16	EUR	101,33
2022/2023	Stück	173.545	EUR	14.848.868,35	EUR	85,56

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		36.839,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		314.161,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		351.000,54
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-204,46
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-87.572,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	-87.572,00	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-9.421,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.965,84
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-7.080,13
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.840,09	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.240,04	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.069,27	
Summe der Aufwendungen	EUR		-111.243,63
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		239.756,91
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		42.568,69
2. Realisierte Verluste	EUR		-116.847,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-74.279,14

Jahresbericht EB - Sustainable Euro Bond Fund

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	165.477,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-445.534,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.298.793,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.744.327,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.578.850,17

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	18.186.395,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-227.020,80
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	760.456,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.097.722,58
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-337.266,37
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-10.825,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.578.850,17
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-445.534,12
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.298.793,83
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	16.130.155,88

Jahresbericht
EB - Sustainable Euro Bond Fund

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
EB - Sustainable Euro Bond Fund N	keine	0,00	0,850	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
EB - Sustainable Euro Bond Fund I	100.000	2,00	0,520	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **684.100,00**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Steubing AG Wertpapierdienstleister (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **95,90**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,14**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.12.2018 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	0,47 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,91 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,78 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,99**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Euro Aggregate Total Return (EUR) (Bloomberg: LBEATREU INDEX) 100,00 %

Sonstige Angaben

EB - Sustainable Euro Bond Fund N

Anteilwert	EUR	81,71
Ausgabepreis	EUR	81,71
Rücknahmepreis	EUR	81,71
Anzahl Anteile	STK	15.680

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

EB - Sustainable Euro Bond Fund I

Anteilwert	EUR	85,56
Ausgabepreis	EUR	87,27
Rücknahmepreis	EUR	85,56
Anzahl Anteile	STK	173.545

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

EB - Sustainable Euro Bond Fund N

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,95 %

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

EB - Sustainable Euro Bond Fund I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,62 %

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

EB - Sustainable Euro Bond Fund N

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

EB - Sustainable Euro Bond Fund I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Transaktionskosten	EUR	1.877,74
--------------------	-----	----------

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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 Euro Bond Fund

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>.

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

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.

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 Euro Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900OPR164N3IT0R21

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 __% 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.

Das Hauptziel dieses Fonds bestand in der Berücksichtigung von ökologischen und sozialen Merkmalen im Investmentprozess. Allerdings verpflichtet sich dieser Teilfonds 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 Ermöglichsende- 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) > 10% Einnahmen

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

Es wurden 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 werden auf Grundlage der Bewertung von Freedom House ausgeschlossen.
- 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.

Die Gesellschaft berücksichtigte 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.

● **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 8,9114
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,44%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(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 0,00
(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 0,0593

(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 7,12%
(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 20,65%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 42,44%
(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 224,6440
(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)

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?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.02.2022 – 31.01.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	Financials	3,66	Deutschland
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	Governments	2,97	Italien
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	Governments	2,64	Italien
1,4000 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.16(24)	Corporates	2,50	Deutschland
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	Energy	2,40	Frankreich
0,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2015(31)	Financials	2,25	Frankreich
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	Governments	2,18	Spanien
0,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	Governments	2,18	Italien
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	Corporates	1,96	Frankreich
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	Financials	1,88	Niederlande
2,6250 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	Financials	1,87	Frankreich
2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	Corporates	1,41	Finnland
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45)	Governments	1,40	Frankreich
1,2500 % Securitas AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/25)26	Corporates	0,92	Schweden
1,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(47)	Governments	0,90	Österreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

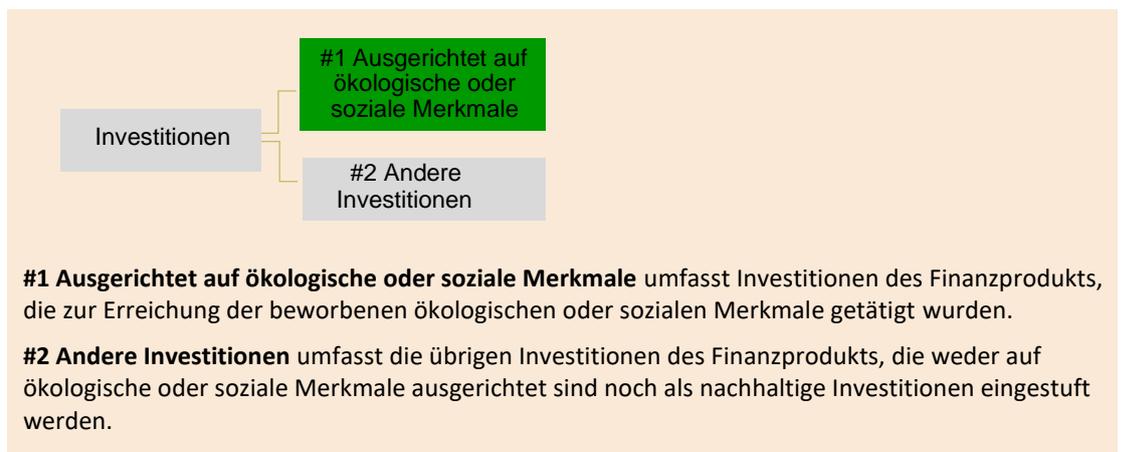
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.01.2023 zu 99,36% 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 Geschäftsjahresende am 31.01.2023 zu 96,98% Renten investiert. Den Rest (Andere Investitionen) bildeten Derivate und die liquiden Mittel des Fonds.

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Renteninvestitionen wurden hauptsächlich in den Sektoren Governments (44,73%) und Corporates (22,57%) getätigt.

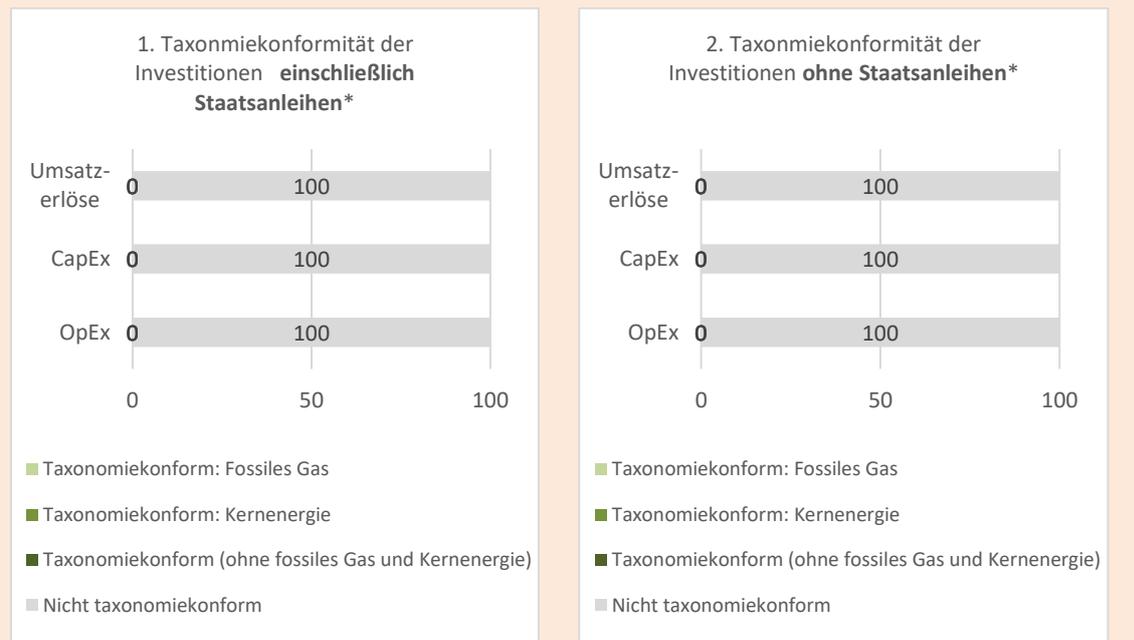
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme 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-taxonmiekonformen 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

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.

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 fielen unter die Kategorie "Andere Investitionen" und dienen der Risiko- und Liquiditätssteuerung.

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 "Analyseleitlinien 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.

Jahresbericht
EB - Sustainable Euro Bond Fund

Frankfurt am Main, den 1. Februar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EB - Sustainable Euro Bond Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht EB - Sustainable Euro Bond Fund

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 15. Mai 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse N	15. Februar 2016
Anteilklasse I	1. Dezember 2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse N	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse N	0%
Anteilklasse I	2%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse N	keine
Anteilklasse I	100.000 EUR

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse N	derzeit 0,85% p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,52% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse N	derzeit 0,05% p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05% p.a.

Währung

Anteilklasse N	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse N	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse N	A141TK / DE000A141TK1
Anteilklasse I	A2JQKF / DE000A2JQKF9

Jahresbericht

EB - Sustainable Euro Bond Fund

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Evangelische Bank eG

Hausanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kassel

Telefon 0800 520 604 10
Telefax 0800 520 604 19
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 Kassel

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

4. Anlageausschuss

Joachim Fröhlich
Evangelische Bank eG, Kassel