

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

Tätigkeitsbericht

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

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der EB - Sustainable European Equity Fund UI strebt an, durchgängig in Aktien zu investieren, welche unter der Berücksichtigung eines Nachhaltigkeitsansatzes ausgewählt werden. Innerhalb dessen fokussiert sich die Anlage des Fonds auf Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Europäischen Union.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.01.2023		31.01.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	15.264.861,06	98,98	16.296.178,68	94,72
Bankguthaben	170.489,35	1,11	898.478,96	5,22
Zins- und Dividendenansprüche	9.346,97	0,06	37.120,38	0,22
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-22.311,48	-0,14	-26.464,71	-0,15
Fondsvermögen	15.422.385,90	100,00	17.205.313,31	100,00

Jahresbericht EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

Das zurückliegende Jahr war von deutlichen Verwerfungen an den globalen Kapitalmärkten geprägt. Ursächlich hierfür waren die steigende Inflation, Corona-Folgen und geopolitischer Verwerfungen.

Insbesondere die geopolitische Eskalation durch den russischen Angriffskrieg in der Ukraine beschleunigte diese Bewegung deutlich. Besonders stark betroffen waren hiervon die globalen Rohstoffmärkte. Russland als Hauptakteur im beschriebenen Konflikt ist weiterhin ein relevanter Rohstofflieferant für die globalen Weltmärkte. Sanktionen und Lieferunsicherheiten wirkten hier besonders negativ auf das globale Sentiment. Konsequenterweise entwickelten sich die Rohstoffpreise (insbesondere Industrierohstoffe und Öl/Gas) als eine der wenigen Ausnahmen im zurückliegenden Berichtszeitraum (extrem) positiv.

Im Zuge der steigenden Unsicherheit an den Kapitalmärkten erstarkte der US-Dollar. Gründe hierfür waren der bekannte psychologischen Effekt und das entschiedene und handlungsstärkere Vorgehen der amerikanischen Notenbank.

Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum relativ zu den europäischen Kapitalmärkten schlechter: MSCI EMU Large Cap EUR: -0.07%; I-Tranche: -2.18%. Ursächlich hierfür war eine stärkere Ausrichtung des Fonds auf sogenannte Value Aktien zu Beginn des Jahres. Durch den ausbrechenden Ukraine Krieg wurde das Momentum der Value Aktien in der Eurozone gebrochen, was zu Einbußen im Vergleich zu MSCI EMU Large Cap EUR führte.

Weiterhin investierte der Fonds nur in diejenigen Large Caps der Eurozone, die den EB-SIM Filter „Responsible“ passieren.

Ab Anfang Mai allerdings konnte durch eine Orientierung des Fonds auf Qualität und Wachstum - begleitet von einer Erholung der „Responsible“ Werte - der anfängliche Performancenachteil bis zum Ende des Kalenderjahres wieder ausgeglichen werden.

Das Fondsmanagement reagierte auf diese Schwankung durch eine Veränderung des Fokus auf Qualität im 2. Quartal 2022 und trug Ende Januar 2023 dem wieder steigenden Value Trend unter Beachtung von Qualitätskriterien Rechnung.

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 stellen 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 Large Cap Equities Euroland Fund

Aktienrisiken

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

Fondsergebnis

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

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

Anteilklasse N: -3,40%

Anteilklasse I: -2,18%

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 Large Cap Equities Euroland Fund

Vermögensübersicht zum 31.01.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	15.444.697,38	100,14
1. Aktien	15.264.861,06	98,98
Bundesrep. Deutschland	3.632.995,17	23,56
Finnland	2.041.152,79	13,24
Frankreich	3.068.071,05	19,89
Italien	1.182.017,65	7,66
Niederlande	3.268.740,91	21,19
Österreich	422.406,60	2,74
Spanien	1.649.476,89	10,70
2. Bankguthaben	170.489,35	1,11
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9.346,97	0,06
II. Verbindlichkeiten	-22.311,48	-0,14
III. Fondsvermögen	15.422.385,90	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland 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	15.264.861,06	98,98
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.264.861,06	98,98
Aktien							EUR	15.264.861,06	98,98
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.156	77	31	EUR	147,380	170.371,28	1,10
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	18.092	18.579	9.887	EUR	27,385	495.449,42	3,21
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	677	295	20	EUR	602,600	407.960,20	2,65
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	18.819	16.425	8.482	EUR	28,615	538.505,69	3,49
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	29.072	3.900	29.028	EUR	6,463	187.892,34	1,22
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	56.196	57.710	1.514	EUR	3,203	179.995,79	1,17
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.936	2.400	3.714	EUR	93,230	180.493,28	1,17
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	4.627	4.900	3.373	EUR	111,600	516.373,20	3,35
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	40.172	41.248	1.076	EUR	4,067	163.379,52	1,06
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	9.133	9.600	467	EUR	28,955	264.446,02	1,71
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	5.807	19.963	18.171	EUR	30,770	178.681,39	1,16
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	15.243	12.764	2.557	EUR	39,380	600.269,34	3,89
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	59.669	61.276	1.607	EUR	9,986	595.854,63	3,86
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	111.900	114.910	3.010	EUR	5,391	603.252,90	3,91
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	13.578	59.500	45.922	EUR	13,020	176.785,56	1,15
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	25.055	25.730	675	EUR	14,136	354.177,48	2,30
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	3.084	3.167	1.783	EUR	186,200	574.240,80	3,72
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	5.224	5.365	141	EUR	91,540	478.204,96	3,10
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	96	425	504	EUR	1.714,500	164.592,00	1,07
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	22.056	47.300	35.144	EUR	28,620	631.242,72	4,09
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	15.232	15.643	411	EUR	13,252	201.854,46	1,31
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	873	494	23	EUR	570,500	498.046,50	3,23
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	11.980	12.000	4.520	EUR	50,040	599.479,20	3,89
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.615	2.686	71	EUR	68,150	178.212,25	1,16
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.929	3.300	1.371	EUR	331,000	638.499,00	4,14
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	10.449	7.230	3.281	EUR	43,830	457.979,67	2,97
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	106.295	153.800	47.505	EUR	4,352	462.542,69	3,00
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	870	1.518	1.330	EUR	378,050	328.903,50	2,13
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	10.819	16.100	5.281	EUR	48,170	521.151,23	3,38
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	6.074	6.237	163	EUR	89,670	544.655,58	3,53

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland 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	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	14.538	20.800	6.262	EUR	43,110	626.733,18	4,06
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	139.652	143.409	79.171	EUR	3,487	486.966,52	3,16
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	9.690	9.950	260	EUR	56,980	552.136,20	3,58
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	12.558	12.897	339	EUR	17,884	224.587,27	1,46
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2		STK	24.692	25.356	12.134	EUR	23,470	579.521,24	3,76
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	5.412	5.557	2.945	EUR	78,050	422.406,60	2,74
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	4.783	4.912	129	EUR	100,150	479.017,45	3,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.264.861,06	98,98	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	170.489,35	1,11	
Bankguthaben							EUR	170.489,35	1,11	
EUR - Guthaben bei:										
Evangelische Bank eG			EUR	170.489,35		%	100,000	170.489,35	1,11	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.346,97	0,06	
Dividendenansprüche			EUR	1.807,01				1.807,01	0,01	
Quellensteueransprüche			EUR	7.539,96				7.539,96	0,05	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.311,48	-0,14	
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.883,94				-7.883,94	-0,05	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-767,54				-767,54	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-13.000,00				-13.000,00	-0,08	
Veröffentlichungskosten			EUR	-660,00				-660,00	0,00	
Fondsvermögen							EUR	15.422.385,90	100,00 1)	

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland 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 - Sust. Large Cap Equities Euroland Fund N									
Anteilwert							EUR	146,39	
Ausgabepreis							EUR	146,39	
Rücknahmepreis							EUR	146,39	
Anzahl Anteile							STK	3.015	
EB - Sust. Large Cap Equities Euroland Fund I									
Anteilwert							EUR	116,50	
Ausgabepreis							EUR	120,00	
Rücknahmepreis							EUR	116,50	
Anzahl Anteile							STK	128.591	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	110	210	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.100	1.100	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	0	700	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	20.000	20.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	4.550	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	0	2.200	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	1.900	1.900	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	0	3.500	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	0	1.500	
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	0	13.000	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	0	4.600	
Continental AG	DE0005439004	STK	1.200	1.200	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	5.200	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	5.800	5.800	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	12.200	17.600	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	0	25.800	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	23.500	23.500	
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	0	6.800	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	0	1.520	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	0	9.900	
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	0	3.600	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	0	1.200	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	0	10.500	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	0	4.200	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	6.100	10.200	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	2.700	2.700	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	0	14.100	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	1.200	1.200	
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	0	9.700	
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	0	2.700	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	7.800	11.000	

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland 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
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	104.200	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	3.800	3.800	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	0	4.400	
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	0	2.500	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	5.900	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	5.700	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	2.600	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	0	4.700	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	0	300	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	0	5.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	2.281	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	1.866	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	4.000	4.000	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	0	9.428	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	0	3.600	
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	0	600	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	17.600	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	700	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	4.200	7.000	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	0	8.500	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	2.500	2.500	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	0	4.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	500	2.400	
-----------------------------------------------	--------------	-----	-----	-------	--

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland 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		3.097,86	1,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		10.213,59	3,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		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		-464,68	-0,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-1.098,83	-0,36
11. Sonstige Erträge	EUR		109,92	0,04
Summe der Erträge	EUR		11.857,86	3,93
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		3.228,13	1,07
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-11.174,89	-3,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.174,89		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.907,30	-0,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-3.779,40	-1,25
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		6.462,77	2,14
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	6.975,64		
- Sonstige Kosten	EUR	-512,87		
Summe der Aufwendungen	EUR		-7.170,69	-2,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		4.687,17	1,55
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		16.180,78	5,37
2. Realisierte Verluste	EUR		-91.542,36	-30,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-75.361,58	-24,99

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund N

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-70.674,41	-23,44
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	24.358,26	8,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	57.123,71	18,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	81.481,97	27,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.807,56	3,59

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	997.402,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-16.020,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-472.505,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.994,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-479.500,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-78.307,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	10.807,56
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	24.358,26	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	57.123,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	441.376,89

Jahresbericht
EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund N

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	90.683,05	30,09
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	69.815,10	23,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-70.674,41	-23,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	91.542,36	30,36
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	84.653,05	28,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	18.446,52	6,12
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	66.206,53	21,97
III. Gesamtausschüttung	EUR	6.030,00	2,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	6.030,00	2,00

*) 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 Large Cap Equities Euroland 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	5.296	EUR	771.540,92	EUR	145,68
2020/2021	Stück	5.470	EUR	729.160,80	EUR	133,30
2021/2022	Stück	6.461	EUR	997.402,62	EUR	154,37
2022/2023	Stück	3.015	EUR	441.376,89	EUR	146,39

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland 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		103.947,40	0,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		343.649,61	2,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		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		-15.592,09	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-36.973,98	-0,29
11. Sonstige Erträge	EUR		3.709,45	0,03
Summe der Erträge	EUR		398.740,38	3,10
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		52.653,21	0,42
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-83.713,45	-0,65
- Verwaltungsvergütung	EUR	-83.713,45		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-31.685,91	-0,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-4.504,27	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-6.664,89	-0,05
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.709,13		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.374,02		
- davon Quellensteuer Fokusbank	EUR	-5.606,24		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.427,68		
Summe der Aufwendungen	EUR		-73.915,31	-0,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		324.825,07	2,53
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		544.888,37	4,24
2. Realisierte Verluste	EUR		-3.080.886,85	-23,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-2.535.998,48	-19,72

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-2.211.173,41	-17,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	956.600,10	7,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	826.649,34	6,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.783.249,44	13,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-427.923,97	-3,32

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	16.207.910,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-332.355,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-417.782,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	501.165,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-918.947,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-48.840,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-427.923,97
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	956.600,10	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	826.649,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	14.981.009,01

Jahresbericht
EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.221.330,77	25,07
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.351.617,37	18,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.211.173,41	-17,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	3.080.886,81	23,96
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.899.853,27	22,57
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	652.701,92	5,08
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.247.151,35	17,49
III. Gesamtausschüttung	EUR	321.477,50	2,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	321.477,50	2,50

*) 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 Large Cap Equities Euroland 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	214.354	EUR	24.743.645,10	EUR	115,43
2020/2021	Stück	133.610	EUR	14.127.401,39	EUR	105,74
2021/2022	Stück	132.942	EUR	16.207.910,69	EUR	121,92
2022/2023	Stück	128.591	EUR	14.981.009,01	EUR	116,50

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland 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		107.045,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		353.863,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		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		-16.056,77
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-38.072,81
11. Sonstige Erträge	EUR		3.819,37
Summe der Erträge	EUR		410.598,24
II. Aufwendungen			0,00
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		55.881,34
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-94.888,34
- Verwaltungsvergütung	EUR	-94.888,34	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-33.593,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-8.283,67
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-202,12
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	8.684,77	
- Sonstige Kosten	EUR	-8.886,89	
Summe der Aufwendungen	EUR		-81.086,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		329.512,24
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		561.069,15
2. Realisierte Verluste	EUR		-3.172.429,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-2.611.360,06

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-2.281.847,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	980.958,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	883.773,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.864.731,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-417.116,41

Entwicklung des Sondervermögens

			2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	17.205.313,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-348.375,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-890.288,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	508.159,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.398.447,94	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-127.147,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-417.116,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	980.958,36	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	883.773,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	15.422.385,90

Jahresbericht
EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
EB - Sust. Large Cap Equities Euroland Fund N	keine	0,00	1,400	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
EB - Sust. Large Cap Equities Euroland Fund I	100.000	3,00	0,600	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht
EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,98
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return (EUR) (Bloomberg: SX5T INDEX)		100,00 %
--------------------------------------------------------	--	----------

Sonstige Angaben

EB - Sust. Large Cap Equities Euroland Fund N

Anteilwert	EUR	146,39
Ausgabepreis	EUR	146,39
Rücknahmepreis	EUR	146,39
Anzahl Anteile	STK	3.015

EB - Sust. Large Cap Equities Euroland Fund I

Anteilwert	EUR	116,50
Ausgabepreis	EUR	120,00
Rücknahmepreis	EUR	116,50
Anzahl Anteile	STK	128.591

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 - Sust. Large Cap Equities Euroland Fund N

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,17 %

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

EB - Sust. Large Cap Equities Euroland Fund I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,91 %

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 - Sust. Large Cap Equities Euroland Fund N

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

EB - Sust. Large Cap Equities Euroland Fund I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

8.374,02

- davon Quellensteuer Fokusbank

EUR

5.606,24

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

Transaktionskosten

EUR

45.164,84

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 Large Cap Equities Euroland Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Large Cap Equities Euroland 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 Large Cap Equities Euroland 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 Large Cap Equities Euroland Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900HKG92606D93503

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 10,23 % 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.

Auch wenn der Fonds nachhaltige Investments im Sinne der Offenlegungsverordnung tätigte, waren diese nicht zwingend taxonomiekonform. Daher 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 wurden auch Verstöße gegen die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte bei den Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Für diesen Fonds wurden ESG-Ratings und SDG Net Alignment Scores bei den Ausschlusskriterien und der Unternehmensbewertung berücksichtigt.

Die ESG-Ratings analysieren die Chancen und Risiken eines Unternehmens, die sich aufgrund dessen Nachhaltigkeit ergeben. Sie berücksichtigen alle Nachhaltigkeitsdimensionen, die sich wieder aus verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen und -indikatoren zusammensetzen. Die verschiedenen Indikatoren wurden 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 wurden 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 62,8627
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 13,05%
(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 6,6311
(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 0,4813
(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 13,91%
(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 8,59%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 41,17%
(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)

● ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Investitionen wurden in Unternehmen getätigt, die mit ihren Dienstleistungen oder Produkten zu den folgenden Nachhaltigkeitszielen beitragen: Ernährung, sozialer Wohnungsbau, Therapien für bedeutende Krankheiten, Hygiene, KMU-Finanzierung, Bildung, alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft und Emissionsprävention. Diese Ziele können den SDGs zugeordnet werden. Der Beitrag wird anhand des Umsatzanteils der Produkte oder Dienstleistungen bestimmt, die diesen Themen zuzuordnen sind. Dazu werden Daten von MSCI ESG Research verwendet.

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.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Unternehmen die eine stark negative Wirkung auf ein SDG und eine unterdurchschnittliche Nachhaltigkeit aufweisen werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Darüber hinaus werden aus dem Anlageuniversum die Unternehmen ausgeschlossen, die sehr hohe Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen (ESG-Rating von CCC bei MSCI), in kontroversen Geschäftsfeldern (bspw. Herstellung kontroverser Waffen) aktiv sind oder kontroverse Geschäftsaktivitäten (bspw. Verstöße gegen UN Global Compact) aufweisen.

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Es wird eine Zuordnung der PAIs aus Tabelle 1 Anhang 1 zu den RTS der Offenlegungsverordnung zu den Ausschlusskriterien vorgenommen. Durch den Ausschluss von Unternehmen, die bei einer unterdurchschnittlichen Nachhaltigkeit eine negative Wirkung auf SDGs aufweisen, sehr hohe Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen, in kontroversen Geschäftsfeldern aktiv sind oder kontroverse Geschäftsaktivitäten aufweisen werden PAIs berücksichtigt.

----- Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei einem schwerwiegenden und systematischen Verstoß gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder den ILO-Arbeitsnormen erfolgt ein Ausschluss aus dem Anlageuniversum. Diese Kriterien werden auf Basis der Daten von MSCI ESG Research bzw. ISS ESG überprüft.

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. Dabei wird auf Daten von MSCI ESG Research bzw. ISS ESG zurückgegriffen.



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
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	Industrials	3,19	Deutschland
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	3,09	Deutschland
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	Consumer Discretionary	3,08	Spanien
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	Industrials	3,02	Finnland
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	Financials	2,96	Finnland
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	Consumer Staples	2,42	Deutschland
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	Information Technology	2,14	Niederlande
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	Information Technology	1,98	Finnland
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	Utilities	1,90	Italien
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	Utilities	1,89	Deutschland
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	Energy	1,87	Frankreich
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	Financials	1,86	Deutschland
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	Health Care	1,85	Frankreich
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	Communication Services	1,84	Niederlande
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	Communication Services	1,47	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

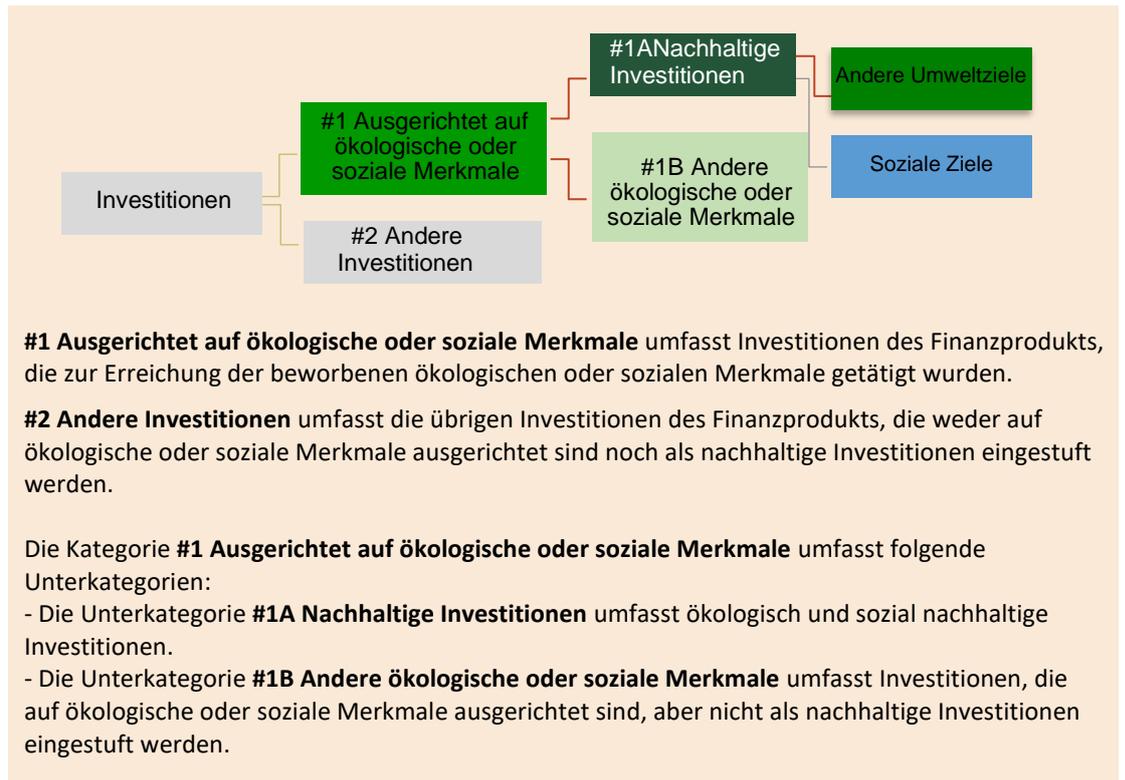
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.01.2023 zu 100,00% 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. Januar 2023 zu 98,98% in Aktien investiert. Den Rest (Andere Investitionen) bildeten 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 Aktieninvestitionen wurden hauptsächlich in den Sektoren Financials (21,16%), Consumer Discretionary (13,67%), Industrials (12,17%), Consumer Staples (11,92% und Utilities (11,78%) getätigt.

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

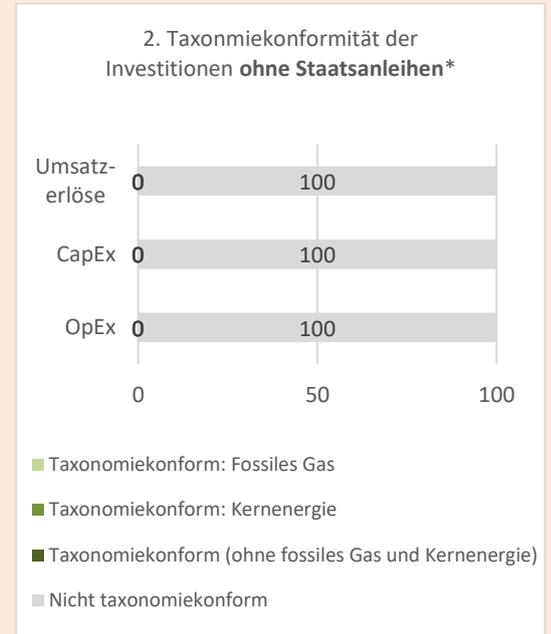
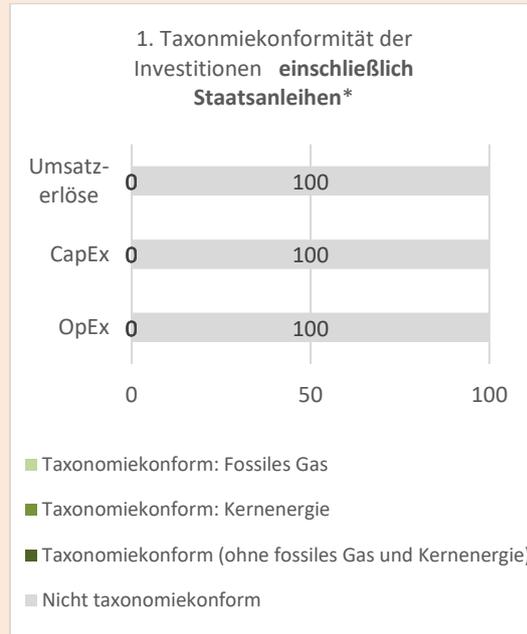
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nachhaltige Investitionen werden als Anlagen in Unternehmen geprüft, die nachhaltige Umsätze erzielen, die auf die 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) ausgerichtet sind. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen werden als Anlagen in Unternehmen geprüft, die nachhaltige Umsätze erzielen, die auf die 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) ausgerichtet sind. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



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

Bargeld ist der Kategorie "Andere Investitionen" zuzuordnen und dient der 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 Large Cap Equities Euroland Fund

Frankfurt am Main, den 1. Februar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland Fund

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland 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 Large Cap Equities Euroland 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 Large Cap Equities Euroland 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	derzeit 0%
Anteilklasse I	derzeit 3%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse N	keine
Anteilklasse I	€ 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse N	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,60 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse N	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse N	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse N	DE000A141TJ3
Anteilklasse I	DE000A2JQKC6

Jahresbericht

EB - Sustainable Large Cap Equities Euroland 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) 450 603 3799
Telefax (0561) 450 603 3798
www.eb-sim.de

4. Anlageausschuss

Joachim Fröhlich
Evangelische Bank eG, Kassel