KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Multi Asset Conservative

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2026

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Wichtiger Hinweis
Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses Sondervermögens geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Universal Investment - RESTRICTED

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Vermögensübersicht zum 30.09.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**216.083.955,39**	**100,25**
1. Aktien	55.273.086,42	25,64
Australien	751.078,43	0,35
Belgien	567.511,70	0,26
Bundesrep. Deutschland	994.852,06	0,46
Canada	1.102.634,04	0,51
Frankreich	1.439.917,30	0,67
Großbritannien	2.868.095,88	1,33
Irland	416.601,96	0,19
Italien	611.948,87	0,28
Japan	2.480.125,11	1,15
Neuseeland	473.439,92	0,22
Niederlande	1.186.782,14	0,55
Norwegen	429.281,89	0,20
Schweden	1.235.201,60	0,57
Schweiz	1.962.503,06	0,91
Spanien	2.346.193,16	1,09
USA	36.406.919,30	16,89
2. Anleihen	96.158.911,00	44,61
< 1 Jahr	2.004.300,00	0,93
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.732.109,00	6,37
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	21.466.567,00	9,96
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	50.349.950,00	23,36
>= 10 Jahre	8.605.985,00	3,99
3. Zertifikate	22.378.656,48	10,38
EUR	16.973.730,00	7,87
USD	5.404.926,48	2,51
4. Investmentanteile	32.350.261,67	15,01
EUR	28.931.114,89	13,42
USD	3.419.146,78	1,59
5. Bankguthaben	8.155.546,25	3,78

Vermögensübersicht zum 30.09.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.767.493,57	0,82
II. Verbindlichkeiten	**-538.608,00**	**-0,25**
III. Fondsvermögen	**215.545.347,39**	**100,00**

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**206.160.915,57**	**95,65**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**166.195.003,90**	**77,10**
Aktien							**EUR**		**55.273.086,42**	**25,64**
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1		STK	16.000	16.000	0	AUD	76,610	751.078,43	0,35
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060		STK	12.949	12.949	0	CAD	83,200	668.252,57	0,31
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015		STK	11.259	11.259	0	CAD	62,200	434.381,47	0,20
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	25.000	25.000	0	CHF	40,290	1.062.387,93	0,49
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	36.132	36.132	0	EUR	11,530	416.601,96	0,19
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	228	409	1.443	EUR	1.596,800	364.070,40	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	29.141	29.141	0	EUR	24,810	722.988,21	0,34
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	86.811	86.811	0	EUR	12,328	1.070.206,01	0,50
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	43.854	43.854	0	EUR	12,610	552.998,94	0,26
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	16.716	7.525	23.780	EUR	26,110	436.454,76	0,20
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	69.961	69.961	0	EUR	8,747	611.948,87	0,28
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	2.564	2.564	0	EUR	142,100	364.344,40	0,17
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	207.913	207.913	0	EUR	3,957	822.711,74	0,38
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.911	1.911	0	EUR	292,000	558.012,00	0,26
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	6.837	6.837	0	EUR	75,700	517.560,90	0,24
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	2.767	2.767	0	EUR	205,100	567.511,70	0,26
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	24.599	0	0	EUR	22,700	558.397,30	0,26
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	2.814	2.814	0	GBP	122,800	404.304,67	0,19
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	101.827	101.827	0	GBP	4,576	545.114,59	0,25
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	97.061	97.061	0	GBP	6,884	781.757,25	0,36
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	27.223	27.223	0	GBP	35,695	1.136.919,37	0,53
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	1.600	1.600	0	JPY	70.860,000	635.368,96	0,29
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	14.000	14.000	0	JPY	5.489,000	430.651,67	0,20
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	3.000	3.000	0	JPY	23.580,000	396.433,11	0,18
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	7.500	7.500	0	JPY	16.795,000	705.904,80	0,33
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	16.000	16.000	0	JPY	3.477,000	311.766,57	0,14
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	11.700	11.700	0	NOK	399,500	429.281,89	0,20
Fisher & Paykel Healt.Corp.Ltd Registered Shares o.N.	NZFAPE0001S2		STK	20.700	20.700	0	NZD	45,990	473.439,92	0,22
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	18.870	18.870	0	SEK	355,600	592.086,19	0,27
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607		STK	54.575	65.250	10.675	SEK	133,550	643.115,41	0,30

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	3.871	3.871	0	USD	261,590	891.621,81	0,41
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	1.131	1.131	0	USD	611,760	609.228,28	0,28
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	6.525	6.525	0	USD	160,650	922.991,33	0,43
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	8.374	853	4.466	USD	344,080	2.537.048,45	1,18
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	2.886	4.663	1.777	USD	396,710	1.008.105,19	0,47
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	12.750	4.460	0	USD	333,020	3.738.667,78	1,73
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	4.445	4.445	0	USD	209,000	818.002,11	0,38
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	2.150	2.150	0	USD	258,060	488.534,82	0,23
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	9.448	9.448	0	USD	54,430	452.808,52	0,21
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	2.846	2.846	0	USD	162,910	408.243,25	0,19
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	4.576	0	0	USD	351,190	1.415.026,36	0,66
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059		STK	3.606	0	4.363	USD	193,070	613.023,18	0,28
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	1.302	0	538	USD	810,790	929.513,59	0,43
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001		STK	3.277	3.277	0	USD	115,200	332.403,28	0,15
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	11.701	13.772	2.071	USD	97,740	1.007.005,14	0,47
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	3.143	3.633	490	USD	325,250	900.115,13	0,42
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	3.307	3.307	0	USD	107,630	313.403,55	0,15
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	15.288	17.281	1.993	USD	86,080	1.158.748,82	0,54
Corpay Inc. Registered Shares o.N.	US2199481068		STK	1.000	1.000	0	USD	388,600	342.167,83	0,16
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	1.250	1.250	0	USD	910,340	1.001.959,14	0,46
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	1.862	1.862	0	USD	537,950	881.978,43	0,41
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	717	717	0	USD	1.157,080	730.497,81	0,34
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	7.282	7.282	0	USD	155,100	994.486,40	0,46
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	2.536	2.536	0	USD	178,760	399.168,23	0,19
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	991	991	0	USD	406,630	354.821,11	0,16
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.600	2.600	0	USD	330,830	757.381,35	0,35
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	3.590	3.590	0	USD	364,040	1.150.747,20	0,53
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	2.826	6.850	4.709	USD	194,930	485.050,79	0,23
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	2.436	6.754	4.318	USD	328,510	704.631,82	0,33
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.998	1.882	586	USD	230,940	609.631,17	0,28
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	920	920	6.427	USD	1.065,110	862.816,94	0,40
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.665	752	1.703	USD	512,900	1.655.171,70	0,77
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	399	0	221	USD	955,420	335.663,10	0,16
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.052	3.052	0	USD	126,720	340.538,38	0,16
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052		STK	3.470	0	0	USD	161,870	494.575,06	0,23
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	8.197	6.325	1.542	USD	145,280	1.048.569,31	0,49

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	956	1.199	243	USD	758,270	638.290,15	0,30
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005		STK	21.673	21.673	0	USD	26,880	512.961,38	0,24
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	2.297	0	0	USD	229,570	464.314,78	0,22
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	US78467J1007		STK	14.927	17.848	2.921	USD	77,070	1.012.964,59	0,47
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	7.752	0	12.200	USD	70,970	484.423,21	0,22
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	2.414	2.414	0	USD	280,090	595.348,47	0,28
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	5.271	5.271	0	USD	132,310	614.075,91	0,28
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.867	722	1.205	USD	272,130	447.359,96	0,21
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.448	1.448	0	USD	367,080	468.021,34	0,22
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.185	574	1.790	USD	359,330	374.928,28	0,17
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**88.543.261,00**	**41,08**
0,6250 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2035)	XS2224621420		EUR	1.000	0	0	%	72,882	728.820,00	0,34
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/35)	XS3037682112		EUR	2.000	0	0	%	94,435	1.888.700,00	0,88
3,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2016(27/47)	XS1346228577		EUR	500	0	0	%	99,476	497.380,00	0,23
4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31)	XS2573712044		EUR	4.000	1.000	0	%	101,552	4.062.080,00	1,88
2,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2026(32)	ES0413860935		EUR	4.000	0	0	%	94,629	3.785.160,00	1,76
2,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(32)	ES0413900855		EUR	1.500	0	0	%	94,411	1.416.165,00	0,66
3,8750 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2026(32)	BE0390305747		EUR	2.000	2.000	0	%	97,247	1.944.940,00	0,90
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547		EUR	2.000	0	0	%	95,828	1.916.560,00	0,89
4,0020 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 26(36)	FR00140199V7		EUR	4.000	4.000	0	%	93,201	3.728.040,00	1,73
3,2500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(35)	FR0014010MT8		EUR	2.500	0	0	%	93,239	2.330.975,00	1,08
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014003SA0		EUR	2.500	1.000	0	%	93,402	2.335.050,00	1,08
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030)	DE0001135143		EUR	5.000	5.000	0	%	109,090	5.454.500,00	2,53
3,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-Term Obl.Fonc. 2026(36)	FR0014015HK6		EUR	2.500	1.500	0	%	93,164	2.329.100,00	1,08
4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400LUK3		EUR	2.000	0	0	%	100,438	2.008.760,00	0,93
3,8750 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1096 v.26(36/37)	DE000CZ46CA7		EUR	2.000	2.000	0	%	93,556	1.871.120,00	0,87
3,1250 % Commerzbank AG MTH S.P96 v.26(36)	DE000CZ457U8		EUR	4.000	0	0	%	93,642	3.745.680,00	1,74
1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2019(29)	ES0000101909		EUR	700	0	0	%	95,322	667.254,00	0,31
0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(30)	ES0000101933		EUR	1.000	0	0	%	89,460	894.600,00	0,42
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(36)	IT0005585622		EUR	2.000	0	0	%	94,801	1.896.020,00	0,88
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DE000DL19VS4		EUR	1.500	0	0	%	92,792	1.391.880,00	0,65
3,0000 % DHL AG Medium Term Notes v.25(31/31)	XS3229496180		EUR	3.000	0	0	%	95,891	2.876.730,00	1,33
3,2500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1258 23(33)	DE000A3MQU45		EUR	3.000	0	0	%	96,886	2.906.580,00	1,35
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664		EUR	1.000	0	0	%	92,710	927.100,00	0,43

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664		EUR	2.000	0	0	%	85,031	1.700.620,00	0,79
2,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2025(30)	EU000A2SCAT6		EUR	2.000	0	0	%	96,789	1.935.780,00	0,90
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	2.000	0	0	%	69,212	1.384.240,00	0,64
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44)	FR0014002JM6		EUR	500	0	0	%	46,099	230.495,00	0,11
3,2000 % Frankreich EO-OAT 2025(35)	FR001400X8V5		EUR	2.500	0	0	%	89,696	2.242.400,00	1,04
3,2760 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3060780973		EUR	2.000	0	0	%	95,096	1.901.920,00	0,88
0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR0013521382		EUR	2.500	0	0	%	86,521	2.163.025,00	1,00
0,0100 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 20(30)	BE0002684653		EUR	1.700	0	0	%	88,321	1.501.457,00	0,70
3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(32)	IT0005668220		EUR	2.000	0	0	%	95,147	1.902.940,00	0,88
3,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(35)	IT0005648149		EUR	2.000	0	0	%	93,455	1.869.100,00	0,87
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018		EUR	2.500	0	0	%	97,806	2.445.150,00	1,13
3,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	XS3151386128		EUR	2.000	0	0	%	93,039	1.860.780,00	0,86
3,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)	FR0014014MO1		EUR	2.000	0	0	%	95,695	1.913.900,00	0,89
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	500	0	0	%	84,250	421.250,00	0,20
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	2.500	1.500	0	%	94,505	2.362.625,00	1,10
4,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2024(54)	ES0000012M93		EUR	1.000	0	0	%	90,373	903.730,00	0,42
3,3570 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Nts 2025(32)	XS3187612216		EUR	2.000	0	0	%	94,792	1.895.840,00	0,88
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	XS2360310044		EUR	1.500	0	0	%	94,893	1.423.395,00	0,66
3,7500 % Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	XS2496289138		EUR	2.000	2.000	0	%	96,836	1.936.720,00	0,90
3,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.26(28)	XS3386702149		EUR	5.000	5.000	0	%	98,894	4.944.700,00	2,29
Zertifikate							**EUR**		**22.378.656,48**	**10,38**
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293		STK	40.000	0	0	EUR	80,880	3.235.200,00	1,50
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	39.000	0	0	EUR	352,270	13.738.530,00	6,37
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336		STK	150.000	150.000	0	USD	40,923	5.404.926,48	2,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**7.615.650,00**	**3,53**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**7.615.650,00**	**3,53**
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506		EUR	2.000	0	0	%	100,215	2.004.300,00	0,93
3,8500 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2024(24/36)	XS2746663074		EUR	3.000	0	0	%	93,981	2.819.430,00	1,31
3,5000 % VISA Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS3063724754		EUR	3.000	3.000	0	%	93,064	2.791.920,00	1,30

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Investmentanteile							**EUR**		**32.350.261,67**	**15,01**
KVG - eigene Investmentanteile							**EUR**		**2.965.900,00**	**1,38**
EB-Emerging Mkts Corp.Bonds Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7T2		ANT	38.000	0	0	EUR	78,050	2.965.900,00	1,38
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**29.384.361,67**	**13,63**
BNPPE-MSCI Em.SRI pab Nam.-Ant.UCITS ETF EUR Dis.o.N	LU1659681313		ANT	27.000	27.000	25.000	EUR	132,170	3.568.590,00	1,66
CONVERTINVT Fair + Sustain. Fd Inhaber-Anteile I Auss. EUR oN	AT0000A21KU8		ANT	44.000	0	0	EUR	117,340	5.162.960,00	2,40
EB Renew.En.F.Em.Mkts FCP-FIS Namens-Anteile (INE) o.N.	LU1045606362		ANT	523	0	70	EUR	914,795	478.743,49	0,22
Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000ECJI366		ANT	900.000	240.000	0	EUR	10,331	9.297.900,00	4,31
Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N.	LU1505672110		ANT	211	0	0	EUR	12.678,250	2.677.646,40	1,24
UniInstitutional Commo. Select Act.au Port. EUR Acc. oN	LU2547597836		ANT	37.500	0	0	EUR	127,450	4.779.375,00	2,22
AIS-MSCI Em.Ex China ESG Sel. Act. Nom. U.ETF DR USD Acc. oN	LU2345046655		ANT	57.000	122.000	65.000	USD	68,125	3.419.146,78	1,59
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**206.160.915,57**	**95,65**

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**8.155.546,25**	**3,78**
Bankguthaben							**EUR**		**8.155.546,25**	**3,78**
EUR - Guthaben bei:										
Evangelische Bank eG			EUR	7.381.688,94			%	100,000	7.381.688,94	3,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Evangelische Bank eG			USD	878.869,75			%	100,000	773.857,31	0,36
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.767.493,57**	**0,82**
Zinsansprüche			EUR	1.654.845,41					1.654.845,41	0,77
Dividendenansprüche			EUR	57.151,55					57.151,55	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	55.496,61					55.496,61	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-538.608,00**	**-0,25**
Verwaltungsvergütung			EUR	-494.864,48					-494.864,48	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-31.043,52					-31.043,52	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.800,00					-10.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.900,00					-1.900,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**215.545.347,39**	**100,00** **1)**
EB - Multi Asset Conservative I										
Anteilwert							EUR		128,65	
Ausgabepreis							EUR		132,51	
Rücknahmepreis							EUR		128,65	
Anzahl Anteile							STK		1.489.550	

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Vermögensaufstellung zum 30.09.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
EB - Multi Asset Conservative R										
Anteilwert							EUR		117,55	
Ausgabepreis							EUR		121,08	
Rücknahmepreis							EUR		117,55	
Anzahl Anteile							STK		203.453	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6320000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6122000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9481000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	178,4412000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	10,8883000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	2,0108000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3331000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1357000	= 1 EUR (EUR)

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					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	0	2.243	
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	0	8.779	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	0	160	
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105046017	STK	8.090	66.817	
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	0	2.269	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	0	1.069	
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	0	2.387	
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	0	3.057	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	5.415	32.544	
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	0	3.759	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	2.056	3.362	
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	0	95	
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK	150.000	150.000	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	1.053	1.778	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	588	2.505	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK	0	21.808	
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	STK	0	19.478	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	2.217	9.607	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	377	377	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	0	2.383	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	571	
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK	0	79.080	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	2.213	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	350	1.043	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	0	243	
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	0	7.005	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	4.932	4.932	
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	0	2.153	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	0	3.193	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	0	12.624	
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US7707001027	STK	0	5.227	

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
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001	CH1499059983	STK	0	2.529	
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	0	20.290	
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3436120004	STK	0	40.000	
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	31.000	31.000	
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	0	14.000	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	0	47.106	
Thomson Reuters Corp. Registered Shares New o.N.	CA8849038812	STK	1.900	1.900	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	0	964	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	0	9.959	
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	1.809	6.671	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523	EUR	0	1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2036)	DE0001102549	EUR	0	500	
1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31)	XS1955024986	EUR	0	1.000	
1,1250 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2019(29)	ES0000106635	EUR	0	700	
3,7500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(35/35)	XS2942479044	EUR	0	1.500	
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8	EUR	0	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260	EUR	0	500	

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	0	1.930	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	FR001400KZP3	EUR	0	3.000	

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.

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

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

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**95,65**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

EB - Multi Asset Conservative I

Anteilwert	EUR	128,65
Ausgabepreis	EUR	132,51
Rücknahmepreis	EUR	128,65
Anzahl Anteile	STK	1.489.550

EB - Multi Asset Conservative R

Anteilwert	EUR	117,55
Ausgabepreis	EUR	121,08
Rücknahmepreis	EUR	117,55
Anzahl Anteile	STK	203.453

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse I	29.05.2012
Anteilklasse R	01.04.2020
Erstausgabepreis	
Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse I	derzeit 3,00 %
Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Erwerbsbeschränkung	
Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse I	EUR 100.000,00. Folgeinvestitionen sind unter Berücksichtigung einer adäquaten Dokumentation (bspw. Depotauszug) möglich.
Anteilklasse R	keine
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse I	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,35 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Ertragsverwendung	
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Wertpapier-Kennnummer / ISIN	
Anteilklasse I	A1JUU9 / DE000A1JUU95
Anteilklasse R	A2PS3E / DE000A2PS3E0

Halbjahresbericht
EB - Multi Asset Conservative

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:
Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

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

2. Verwahrstelle
Evangelische Bank eG
Hausanschrift:
Ständeplatz 19
34117 Kassel
Telefon: (0561) 7887 - 4000
Telefax: (0561) 7887 - 4189
https://www.eb.de

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft
EB - Sustainable Investment Management GmbH
Postanschrift:
Ständeplatz 19
34117 Kassel
Telefon: (0561) 450603 3799
Telefax: (0561) 450603 3798
https://www.eb-sim.de