

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Multi Asset Invest

JAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert weltweit in eine Vielzahl unterschiedlicher Assetklassen, um renditeorientierte Anlagen mit Elementen der Risikodiversifikation zu kombinieren. Ziel ist eine attraktive risikoadjustierte Rendite. Der Fonds investiert zu maximal 30% in Aktien, zu maximal 40% in Unternehmensanleihen und das Durchschnittsrating der Anleihenbestände liegt im Investment Grade Bereich. Durch den Nachhaltigkeitsfilter der Evangelischen Bank werden auch die beworbenen Nachhaltigkeitsmerkmale berücksichtigt. Der Fokus liegt auf Unternehmen, die entweder keine deutlich negative Wirkung auf eines der Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (SDG) haben oder eine überdurchschnittliche Nachhaltigkeit aufweisen. Zudem werden Unternehmen ausgeschlossen, die signifikante Umsätze in den nachstehenden Bereichen aufweisen: Produktion von hochprozentigem Alkohol, Produktion von thermischer Kohle, Energiegewinnung durch Kohle, Embryonenforschung, Grüne Gentechnik, Glücksspiel, Pornografie, Rüstung und Tabak. Die Nachhaltigkeit ist somit integrativer Bestandteil der "Multi-Asset" Anlagestrategie. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2023		31.03.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	46.010.207,24	43,16	43.279.982,40	46,47
Aktien	22.140.975,62	20,77	21.650.495,20	23,25
Fondsanteile	24.962.950,40	23,42	20.643.879,70	22,17
Zertifikate	5.277.300,00	4,95	3.943.800,00	4,23
Futures	-576.916,50	-0,54	1.638.000,00	1,76
Bankguthaben	9.053.492,83	8,49	1.964.565,75	2,11
Zins- und Dividendenansprüche	434.231,06	0,41	253.821,78	0,27
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-704.617,74	-0,66	-237.553,05	-0,26
Fondsvermögen	106.597.622,91	100,00	93.136.991,78	100,00

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Das abgeschlossene Geschäftsjahr war durch anhaltend hohe Inflation und deren Auswirkungen auf die globalen Kapitalmärkte geprägt. Zahlreiche Zentralbanken reagierten mit Leitzinserhöhungen auf die Preisentwicklungen. Die von einem sehr niedrigen Ausgangsniveau ansteigenden Zinsen führten zu Verwerfungen an den internationalen Kapitalmärkten, insbesondere zu sinkenden Anleihen- und Aktienkursen. Globale Aktien in Euro sowie Euro-denominierte Unternehmensanleihen verzeichneten im Jahresverlauf Kursverluste von über 10%. Diese konnten bis Geschäftsjahresende nur teilweise aufgeholt werden, sodass beide Anlageklassen das Geschäftsjahr mit einer negativen Wertentwicklung beendeten. Das klassische Konzept gemischter Portfolios, in denen sich Aktien- und Anleihenurse gegenläufig entwickeln und dadurch gegenseitig stabilisieren sollen, ging daher im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht auf.

Der EB – Sustainable Multi Asset Invest reagierte auf diese Entwicklungen unter anderem mit einer deutlichen Reduzierung der Aktienquote. Das maximal mögliche Aktienexposure von 30 Prozent wurde zwischenzeitlich auf unter 10 Prozent reduziert, um die Kursverluste zu begrenzen. Gleichzeitig wurde die Branchenstruktur innerhalb des Aktienbestands angepasst, mit dem Ziel das Segment weniger konjunktur- und insb. auch zins sensitiv aufzustellen. Insbesondere wurde der Bestand an Aktien aus dem Technologiesektor deutlich verringert und dafür Aktien aus den Bereichen Kommunikation, Basiskonsumgüter und Versorger zugekauft.

Die Investitionsquote des Rentenbestands war in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres aufgrund der Zinsentwicklung gering, wurde ab Oktober jedoch wieder erhöht, um von den gestiegenen Renditeniveaus zu profitieren. Die effektive Duration wurde ebenfalls erst ab Oktober wieder erhöht, insbesondere durch Auflösung der derivativen Absicherungspositionen. Die Wertverluste des Rentenportfolios basieren dabei auf einer Erhöhung des Zinsniveaus und der Risikoprämien (Spreads). Es gab keine Ausfälle von Anleihen. Es wurde weiterhin überwiegend in Unternehmensanleihen investiert, um von den erhöhten Risikoprämien zu profitieren. Mit einem nochmals verbesserten Durchschnittsratings von A liegt das Rentenportfolio deutlich im Investment Grade Bereich.

Die getroffenen Maßnahmen konnten die Kursverluste im Aktien- und Rentenbestand des EB – Sustainable Multi Asset Invest nicht verhindern. Sie führten jedoch dazu, dass die negative Wertentwicklung des Fonds auf -3,34% im Geschäftsjahr begrenzt wurde. Das liegt u.a. an der sehr breiten, globalen Streuung der Kapitalanlagen, sodass der Fonds weniger stark von einzelnen Krisensituationen, wie bzw. dem Krieg in der Ukraine betroffen ist. Anleger konnten somit in diesem schwierigen Geschäftsjahr ein über dem Marktniveau liegendes Ergebnis erzielen.

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

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

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Aktienrisiken

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

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus verkauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2022 bis 31. März 2023)¹.

Anteilklasse I:	-3,33%
Anteilklasse R:	-3,73%
Anteilklasse Clean:	+1,07% (seit 3. November 2022)

Wichtiger Hinweis

Das Sondervermögen wird mit dem Sondervermögen „EB - Sustainable Balanced Defensive Invest“ per Verschmelzungstichtag 22. Mai 2023 verschmolzen.

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	107.302.240,65	100,66
1. Aktien	21.553.693,47	20,22
Australien	332.460,16	0,31
Bundesrep. Deutschland	762.985,86	0,72
Canada	768.733,56	0,72
Frankreich	2.399.953,49	2,25
Großbritannien	2.703.331,30	2,54
Hongkong	314.385,90	0,29
Irland	564.716,41	0,53
Japan	2.513.639,55	2,36
Niederlande	355.509,62	0,33
Schweden	414.166,40	0,39
Schweiz	1.689.807,96	1,59
USA	8.734.003,26	8,19
2. Anleihen	45.175.225,00	42,38
< 1 Jahr	6.403.340,00	6,01
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.363.399,00	16,29
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.697.705,00	5,35
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	13.425.391,00	12,59
>= 10 Jahre	2.285.390,00	2,14
3. Zertifikate	5.277.300,00	4,95
EUR	5.277.300,00	4,95
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.422.264,39	1,33
CHF	587.282,15	0,55
EUR	834.982,24	0,78
5. Investmentanteile	24.962.950,40	23,42
EUR	24.962.950,40	23,42
6. Derivate	-576.916,50	-0,54

**Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest**

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
7. Bankguthaben	9.053.492,83	8,49
8. Sonstige Vermögensgegenstände	434.231,06	0,41
II. Verbindlichkeiten	-704.617,74	-0,66
III. Fondsvermögen	106.597.622,91	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	98.391.433,26	92,30
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	72.593.500,62	68,10
Aktien							EUR	21.553.693,47	20,22
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1		STK	14.180	14.180	0 AUD	13,430	117.437,96	0,11
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2		STK	9.200	9.200	0 AUD	37,900	215.022,20	0,20
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016		STK	1.039	1.039	0 CAD	120,380	85.084,91	0,08
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010		STK	8.680	8.680	0 CAD	57,310	338.401,90	0,32
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083		STK	13.189	13.189	0 CAD	38,480	345.246,75	0,32
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	5.913	7.115	1.202 CHF	145,900	869.488,71	0,82
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.633	5.237	1.604 CHF	111,460	408.117,50	0,38
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	21.202	21.202	13.500 CHF	19,290	412.201,75	0,39
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.736	741	2.205 EUR	212,800	369.420,80	0,35
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	14.289	14.289	11.400 EUR	28,165	402.449,69	0,38
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	3.899	3.899	0 EUR	100,940	393.565,06	0,37
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	13.679	17.058	3.379 EUR	55,210	755.217,59	0,71
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	5.606	5.606	5.650 EUR	46,475	260.538,85	0,24
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	40.544	40.544	0 EUR	14,574	590.888,26	0,55
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	109.186	109.186	0 EUR	3,256	355.509,62	0,33
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	32.506	32.506	0 EUR	10,952	356.005,71	0,33
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	5.434	10.885	5.451 EUR	54,360	295.392,24	0,28
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	144.305	144.305	0 GBP	2,035	334.313,15	0,31
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	5.023	5.023	0 GBP	112,320	642.285,25	0,60
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	54.870	54.870	0 GBP	4,665	291.403,18	0,27
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	359.869	359.869	0 GBP	1,458	597.323,55	0,56
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	4.850	4.850	0 GBP	61,580	340.007,97	0,32
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	16.709	30.832	14.123 GBP	26,180	497.998,20	0,47
Hang Seng Bank Ltd. Registered Shares o.N.	HK0011000095		STK	24.000	24.000	0 HKD	111,700	314.385,90	0,29
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	7.300	7.300	8.900 JPY	5.367,000	271.034,54	0,25
Hikari Tsushin Inc. Registered Shares o.N.	JP3783420007		STK	1.900	1.900	0 JPY	18.570,000	244.081,97	0,23
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	80.000	80.000	0 JPY	847,900	469.250,57	0,44
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	23.800	23.800	0 JPY	3.120,000	513.690,74	0,48
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	17.000	17.000	0 JPY	3.962,000	465.943,85	0,44
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	13.000	13.000	0 JPY	3.089,000	277.799,49	0,26

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	25.700	25.700	27.500	JPY	1.529,000	271.838,39	0,26
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	15.740	15.740	3.600	SEK	296,400	414.166,40	0,39
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	2.860	0	0	USD	159,370	419.587,78	0,39
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.618	2.618	7.200	USD	164,900	397.411,58	0,37
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	1.800	3.565	1.765	USD	222,630	368.898,09	0,35
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064		STK	8.381	8.381	0	USD	49,110	378.892,49	0,36
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	2.070	2.070	0	USD	69,310	132.073,74	0,12
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	792	792	0	USD	641,540	467.734,22	0,44
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	12.757	12.757	0	USD	52,275	613.893,19	0,58
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	9.360	9.360	1.750	USD	46,890	404.023,20	0,38
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	8.044	17.948	9.904	USD	62,030	459.329,21	0,43
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	2.540	0	0	USD	75,150	175.716,65	0,16
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	466	466	0	USD	238,880	102.474,53	0,10
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	1.184	1.184	1.925	USD	343,420	374.306,62	0,35
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	1.684	1.684	0	USD	82,970	128.621,45	0,12
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.486	1.486	1.400	USD	295,120	403.708,29	0,38
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	466	466	0	USD	243,450	104.434,96	0,10
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK	5.839	5.839	5.854	USD	58,180	312.724,86	0,29
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.453	2.453	0	USD	155,000	350.009,21	0,33
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	2.360	0	0	USD	66,960	145.471,42	0,14
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	1.406	1.406	1.030	USD	399,170	516.646,43	0,48
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.486	1.486	0	USD	279,610	382.491,45	0,36
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	6.467	6.467	0	USD	106,390	633.364,75	0,59
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.753	1.753	3.700	USD	288,300	465.239,71	0,44
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	4.952	4.952	0	USD	40,800	185.990,61	0,17
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	3.773	2.713	0	USD	148,690	516.438,71	0,48
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.720	0	0	USD	186,010	294.520,11	0,28
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	1.796	1.796	1.900	USD	183,980	304.177,56	0,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	45.175.225,00	42,38	
2,6040 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2573331837		EUR	1.500	1.500	0	%	100,090	1.501.350,00	1,41
0,6250 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2035)	XS2224621420		EUR	1.000	0	0	%	70,635	706.350,00	0,66
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	FR0013190188		EUR	1.000	0	0	%	91,271	912.710,00	0,86
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	700	0	0	%	97,777	684.439,00	0,64
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)	XS2555209035		EUR	1.500	1.500	0	%	99,525	1.492.875,00	1,40

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2456253082		EUR	500	500	0	93,940	469.700,00	0,44
3,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2016(27/47)	XS1346228577		EUR	500	0	0	93,407	467.035,00	0,44
2,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(32)	ES0413900855		EUR	1.000	1.000	0	94,886	948.860,00	0,89
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413900905		EUR	1.500	1.500	0	99,869	1.498.035,00	1,41
0,1000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24/25)	XS2436160779		EUR	1.000	0	0	96,994	969.940,00	0,91
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547		EUR	1.000	0	0	91,298	912.980,00	0,86
1,0000 % Bpifrance SACA EO-Obligations 2017(27)	FR0013256369		EUR	1.000	0	0	92,236	922.360,00	0,87
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1166201035		EUR	800	0	0	95,650	765.200,00	0,72
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1750122225		EUR	1.000	1.000	0	93,370	933.700,00	0,88
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014003SA0		EUR	1.000	0	0	82,824	828.240,00	0,78
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523		EUR	1.000	0	0	90,027	900.270,00	0,84
1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31)	XS1955024986		EUR	1.000	0	0	84,977	849.770,00	0,80
0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7		EUR	1.000	0	0	94,574	945.740,00	0,89
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2517103250		EUR	1.000	1.000	0	95,632	956.320,00	0,90
0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(30)	ES0000101933		EUR	1.000	0	0	81,961	819.610,00	0,77
4,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Prefer.2022(25/26)	FR001400D0Y0		EUR	1.500	1.500	0	99,914	1.498.710,00	1,41
0,2500 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362		EUR	1.000	0	0	89,044	890.440,00	0,84
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	500	0	0	99,425	497.125,00	0,47
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DE000DL19VS4		EUR	1.000	0	0	78,956	789.560,00	0,74
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WVFV1		EUR	1.000	1.000	0	96,458	964.580,00	0,90
0,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(25/26)	XS2433244089		EUR	1.000	0	0	91,562	915.620,00	0,86
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664		EUR	2.000	0	0	75,559	1.511.180,00	1,42
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	1.000	0	0	69,070	690.700,00	0,65
0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR0013521382		EUR	1.500	0	0	80,805	1.212.075,00	1,14
0,0100 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 20(30)	BE0002684653		EUR	1.100	0	0	80,828	889.108,00	0,83
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381		EUR	2.000	2.000	0	99,710	1.994.200,00	1,87
0,2500 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1550154626		EUR	2.000	2.000	0	97,411	1.948.220,00	1,83
3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15(25)	XS1246732249		EUR	500	0	0	96,597	482.985,00	0,45
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1		EUR	500	500	0	98,279	491.395,00	0,46
1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1180256528		EUR	500	0	0	96,944	484.720,00	0,45
0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	NL0012650477		EUR	1.000	0	0	95,632	956.320,00	0,90
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	500	0	0	99,815	499.075,00	0,47
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	FR0013444684		EUR	400	0	0	75,417	301.668,00	0,28
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEV0E0018		EUR	1.500	0	0	96,972	1.454.580,00	1,36
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2558953621		EUR	1.500	1.500	0	98,577	1.478.655,00	1,39
1,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	FR0014000OZ2		EUR	500	0	0	88,296	441.480,00	0,41

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1		EUR	1.000	500	0 %	97,555	975.550,00	0,92
0,6000 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012F43		EUR	1.000	0	0 %	85,894	858.940,00	0,81
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	500	0	0 %	84,261	421.305,00	0,40
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612		EUR	1.000	1.000	0 %	96,181	961.810,00	0,90
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	XS2360310044		EUR	1.000	0	0 %	83,213	832.130,00	0,78
0,8920 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	FR0013394681		EUR	1.500	1.500	0 %	98,160	1.472.400,00	1,38
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/32)	XS2052320954		EUR	1.000	0	0 %	77,521	775.210,00	0,73
Zertifikate							EUR	5.277.300,00	4,95
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	30.000	30.000	0 EUR	175,910	5.277.300,00	4,95
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	587.282,15	0,55
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.233	2.233	0 CHF	260,950	587.282,15	0,55
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	834.982,24	0,78
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	834.982,24	0,78
Universal Secur.Solutions S.A. Inh.-Gen. EO 213124	XS1056037465		STK	4	0	0 EUR	208.745,560	834.982,24	0,78
Investmentanteile							EUR	24.962.950,40	23,42
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	5.742.105,00	5,39
EB-Sus.S./M.Cap Eq.Euroland Fd Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2JQKM5		ANT	18.500	0	0 EUR	136,330	2.522.105,00	2,37
EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7T2		ANT	40.000	0	0 EUR	80,500	3.220.000,00	3,02
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	3.624.215,86	3,40
FISCH Convert.Gbl Sustainable Act. Nom. VE EUR Dis. oN	LU2299121785		ANT	49.222	0	0 EUR	73,630	3.624.215,86	3,40

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	15.596.629,54	14,63
Candriam Su.-Eq.Emerg.Markets Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1434524259		ANT	1.350	1.350	0 EUR	1.972,920	2.663.442,00	2,50
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	280.000	280.000	0 EUR	14,159	3.964.436,00	3,72
Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N.	LU1505672110		ANT	262	24	40 EUR	15.830,090	4.141.151,54	3,88
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991		ANT	500.000	500.000	0 EUR	9,655	4.827.600,00	4,53
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	98.391.433,26	92,30
Derivate							EUR	-576.916,50	-0,54
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-586.666,50	-0,55
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-586.666,50	-0,55
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.23 EUREX									
		185	EUR	Anzahl	-120			-251.400,00	-0,24
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 06.23 CME									
		352	USD	Anzahl	-30			-335.266,50	-0,31
Zins-Derivate							EUR	9.750,00	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	9.750,00	0,01
FUTURE EURO-BOBL 06.23 EUREX									
		185	EUR		-10.000.000			2.000,00	0,00
FUTURE EURO-SCHATZ 06.23 EUREX									
		185	EUR		-5.000.000			7.750,00	0,01

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	9.053.492,83	8,49	
Bankguthaben						EUR	9.053.492,83	8,49	
EUR - Guthaben bei:									
Evangelische Bank eG			EUR	8.834.295,41		%	100,000	8.834.295,41	8,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Evangelische Bank eG			USD	238.114,16		%	100,000	219.197,42	0,21
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	434.231,06	0,41	
Zinsansprüche			EUR	310.029,64				310.029,64	0,29
Dividendenansprüche			EUR	100.058,27				100.058,27	0,09
Quellensteueransprüche			EUR	24.143,15				24.143,15	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-704.617,74	-0,66	
Verwaltungsvergütung			EUR	-673.467,80				-673.467,80	-0,63
Verwahrstellenvergütung			EUR	-15.499,94				-15.499,94	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-14.400,00				-14.400,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.250,00				-1.250,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	106.597.622,91	100,00 1)	
EB - Sustainable Multi Asset Invest I									
Anteilwert						EUR	116,03		
Ausgabepreis						EUR	119,51		
Rücknahmepreis						EUR	116,03		
Anzahl Anteile						STK	887.150		

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EB - Sustainable Multi Asset Invest R									
Anteilwert							EUR	107,26	
Ausgabepreis							EUR	110,48	
Rücknahmepreis							EUR	107,26	
Anzahl Anteile							STK	34.114	
EB - Sustainable Multi Asset Invest Clean									
Anteilwert							EUR	101,07	
Ausgabepreis							EUR	101,07	
Rücknahmepreis							EUR	101,07	
Anzahl Anteile							STK	1	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
AUD	(AUD)	1,6216000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5271000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	144,5539000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	0	1.260	
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	0	7.300	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	420	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	0	2.580	
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	0	550	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	0	170	
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	9.191	9.191	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	0	2.400	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	1.948	3.298	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	56.000	56.000	
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	0	192.520	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	270	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	0	130	
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	3.220	3.220	
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	2.506	2.506	
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	0	1.300	
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	0	3.550	
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	0	2.000	
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093	STK	0	2.880	
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	0	1.400	
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	0	29.197	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	12.547	
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	0	12.600	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	0	10.200	
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	3.466	3.466	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	0	800	
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	0	4.500	
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	0	6.571	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	0	1.600	
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015	STK	0	4.500	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	0	5.000	

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	0	1.050	
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	0	2.500	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	9.214	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	2.000	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	9.072	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	0	1.270	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	523	523	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	793	2.773	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	0	657	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	0	1.066	
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	0	2.100	
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK	130.000	130.000	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	0	888	
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK	59.344	59.344	
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	0	122.876	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	0	16.127	
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	NZTELE0001S4	STK	106.954	106.954	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	4.298	4.298	
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	0	5.200	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	125	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	0	770	
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	0	21.250	
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	19.763	19.763	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	0	900	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	5.936	5.936	
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2	STK	29.637	29.637	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	5.734	5.734	
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	10.994	10.994	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	2.200	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	0	2.000	
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	0	940	
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	0	4.671	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	0	6.350	
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	0	2.650	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	2.100	

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2113889351	EUR	0	1.000	
0,5770 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	XS2373642102	EUR	0	1.000	
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9	EUR	0	1.000	
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102357014	EUR	0	500	
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891	EUR	0	2.000	
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306	EUR	0	2.000	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 826 v.21(28)	DE000LB2V833	EUR	0	1.000	
0,9500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1619567677	EUR	0	1.000	
1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS2020670852	EUR	0	500	
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(30)	DE000A2YNZX6	EUR	0	700	
1,1250 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013424876	EUR	0	500	
Zertifikate					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	0	70.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032378	EUR	0	500	
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353	EUR	0	500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	0	14.000	
Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria) SK-,052125	SE0017486863	STK	14.000	14.000	

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0300 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	XS1594368539	EUR	0	800	
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4	EUR	0	250	
0,7500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1693281534	EUR	0	500	
3,8750 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205	EUR	0	500	
Investmentanteile					
KVG - eigene Investmentanteile					
EB-Sustain.Global Corp.Bond Fd Inhaber-Anteile I	DE000A141TF1	ANT	0	26.500	
Gruppenfremde Investmentanteile					
Candriam Diversified Futures Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	FR0010813105	ANT	0	150	
FAROS Listed Real Assets AML Inhaber-Anteile A (t)	DE000A2PPHS7	ANT	0	5.000	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			89.667,62

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

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

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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

94.648,53

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

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		52.816,62	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		760.903,18	0,86
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		99.653,02	0,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		378.692,82	0,43
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		31.915,36	0,04
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		549.532,35	0,62
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-7.922,50	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-120.708,95	-0,14
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.744.881,90	1,97
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-4.073,07	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-873.430,02	-0,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-873.430,02		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-90.364,81	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-11.857,09	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-82.993,83	-0,10
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-67.020,61		
- Sonstige Kosten	EUR	-15.973,23		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-15.324,07		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.062.718,82	-1,20
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		682.163,07	0,77
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		12.553.637,33	14,15
2. Realisierte Verluste	EUR		-5.876.395,68	-6,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		6.677.241,65	7,53

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	7.359.404,72	8,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-5.311.182,30	-5,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-4.224.835,76	-4,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-9.536.018,06	-10,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-2.176.613,34	-2,45

Entwicklung des Sondervermögens

			2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	92.177.131,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.153.527,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	15.030.550,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.788.232,94		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-757.682,72		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-939.046,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-2.176.613,34
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-5.311.182,30		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.224.835,76		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	102.938.494,87

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest I

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	23.535.229,69	26,53
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	16.175.824,98	18,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.359.404,72	8,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	20.651.992,19	23,28
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	5.211.217,96	5,87
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	15.440.774,23	17,41
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.883.237,50	3,25
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.883.237,50	3,25

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	779.348	EUR	81.706.605,96	EUR	104,84
2020/2021	Stück	747.556	EUR	89.623.440,67	EUR	119,89
2021/2022	Stück	758.307	EUR	92.177.131,38	EUR	121,56
2022/2023	Stück	887.150	EUR	102.938.494,87	EUR	116,03

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		1.886,76	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		27.111,44	0,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		3.551,30	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		13.491,90	0,40
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.131,89	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		19.605,41	0,57
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-283,01	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-4.300,78	-0,13
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		62.194,92	1,82
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-46,84	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-18.479,07	-0,54
- Verwaltungsvergütung	EUR	-18.479,07		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.226,70	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-689,22	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-32.949,31	-0,96
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-32.783,14		
- Sonstige Kosten	EUR	-166,17		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-158,55		
Summe der Aufwendungen	EUR		-53.391,13	-1,56
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		8.803,78	0,26
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		448.039,19	13,13
2. Realisierte Verluste	EUR		-209.575,43	-6,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		238.463,76	6,99

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	247.267,54	7,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	55.024,15	1,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-150.966,46	-4,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-95.942,31	-2,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	151.325,23	4,43

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	959.860,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-12.748,50
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.747.108,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.830.457,33		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-83.348,77		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-186.518,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	151.325,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	55.024,15		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-150.966,46		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	3.659.026,97

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest R

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	450.217,14	13,20
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	202.949,60	5,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	247.267,54	7,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	352.992,24	10,35
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	23.742,89	0,70
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	329.249,35	9,65
III. Gesamtausschüttung	EUR	97.224,90	2,85
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	97.224,90	2,85

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	217	EUR	24.274,40	EUR 111,86
2021/2022	Stück	8.498	EUR	959.860,40	EUR 112,95
2022/2023	Stück	34.114	EUR	3.659.026,97	EUR 107,26

*) Auflegedatum 01.04.2020

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest Clean

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 03.11.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,30	0,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,05	0,05
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,18	0,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,03	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,28	0,28
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-0,05	-0,05
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	0,79	0,79
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-0,41	-0,41
- Verwaltungsvergütung	EUR	-0,41		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-0,03	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	0,00	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,00		
Summe der Aufwendungen		EUR	-0,44	-0,44
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	0,34	0,35
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1,73	1,73
2. Realisierte Verluste		EUR	-2,58	-2,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-0,85	-0,85

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest Clean

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-0,50	-0,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4,66	4,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3,09	-3,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1,57	1,57
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1,07	1,07

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	100,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	100,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4,66		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3,09		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	101,07

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest Clean

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	0,81	0,81
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-0,50	-0,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1,31	1,31
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	0,26	0,26
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,26	0,26
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,55	0,55
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,55	0,55

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest Clean

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
2022/2023 *)	Stück	1	EUR	101,07	EUR 101,07

*) Auflagdatum 03.11.2022

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	54.703,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	788.014,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	103.204,37
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	392.184,90
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	33.047,28
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	569.138,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-8.205,51
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-125.009,78
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.807.077,60
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-4.119,91
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-891.909,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-891.909,50	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-91.591,53
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-12.546,32
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-115.943,14
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-99.803,74	
- Sonstige Kosten	EUR	-16.139,40	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-15.482,62	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.116.110,40
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	690.967,20
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	13.001.678,25
2. Realisierte Verluste		EUR	-6.085.973,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	6.915.704,56

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	7.606.671,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-5.256.153,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.375.805,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-9.631.958,80
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-2.025.287,04

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	93.136.991,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.166.275,50
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	17.777.758,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	18.618.790,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-841.031,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.125.565,11
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-2.025.287,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-5.256.153,49	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.375.805,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	106.597.622,91

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

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 - Sustainable Multi Asset Invest I	100.000	3,00	0,900	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
EB - Sustainable Multi Asset Invest R	keine	3,00	1,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
EB - Sustainable Multi Asset Invest Clean	keine	0,00	1,000	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 27.899.495,98

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Steubing AG Wertpapierdienstleister (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

92,30

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,54

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,45 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,02 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,69 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,26

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

FTSE Euro Broad Investment-Grade Total Return (EUR) (Bloomberg: SBEB INDEX)

40,00 %

MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)

60,00 %

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Anteilwert	EUR	116,03
Ausgabepreis	EUR	119,51
Rücknahmepreis	EUR	116,03
Anzahl Anteile	STK	887.150

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Anteilwert	EUR	107,26
Ausgabepreis	EUR	110,48
Rücknahmepreis	EUR	107,26
Anzahl Anteile	STK	34.114

EB - Sustainable Multi Asset Invest Clean

Anteilwert	EUR	101,07
Ausgabepreis	EUR	101,07
Rücknahmepreis	EUR	101,07
Anzahl Anteile	STK	1

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.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,00 %

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

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,43 %

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

EB - Sustainable Multi Asset Invest Clean

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,07 %

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 Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
KVG - eigene Investmentanteile		
EB-Sus.S./M.Cap Eq.Euroland Fd Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2JQKM5	0,800
EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7T2	0,600
Gruppeneigene Investmentanteile		
FISCH Convert.Gbl Sustainable Act. Nom. VE EUR Dis. oN	LU2299121785	0,700
Gruppenfremde Investmentanteile		
Candriam Su.-Eq.Emerg.Markets Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1434524259	0,700
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59	0,010
Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N.	LU1505672110	n.a.
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991	0,230

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

KVG - eigene Investmentanteile

EB-Sustain.Global Corp.Bond Fd Inhaber-Anteile I	DE000A141TF1		0,520
--	--------------	--	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

Candriam Diversified Futures Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	FR0010813105		1,200
FAROS Listed Real Assets AMI Inhaber-Anteile A (t)	DE000A2PPHS7		0,620

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Wesentliche sonstige Erträge:		EUR	0,00
-------------------------------	--	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:		EUR	0,00
------------------------------------	--	-----	------

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Wesentliche sonstige Erträge:		EUR	0,00
-------------------------------	--	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:		EUR	0,00
------------------------------------	--	-----	------

EB - Sustainable Multi Asset Invest Clean

Wesentliche sonstige Erträge:		EUR	0,00
-------------------------------	--	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:		EUR	0,00
------------------------------------	--	-----	------

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

Transaktionskosten		EUR	121.358,65
--------------------	--	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	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 Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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 Multi Asset Invest

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300LLC2THHBJYYG81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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

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

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

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

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

- CO₂-Fußabdruck 22,5417
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 3,55%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0000
(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 0,1000
(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 16,89%
(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 14,82%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 37,76%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 259,3626
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

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

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

Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2022-31.03.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N.	n.a.	4,00	Luxemburg
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	n.a.	3,84	Luxemburg
FISCH Convert.Gbl Sustainable Act. Nom. VE EUR Dis. oN	n.a.	3,58	Luxemburg
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	Financials	3,48	Irland
EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I	n.a.	3,27	Bundesrep. Deutschland
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	n.a.	2,91	Irland
EB-Sus.S./M.Cap Eq.Euroland Fd Inhaber-Anteilsklasse I	n.a.	2,38	Bundesrep. Deutschland
Candriam Su.-Eq.Emerg.Markets Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	n.a.	1,96	Luxemburg
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	Corporates	1,50	Schweden
EB-Sustain.Global Corp.Bond Fd Inhaber-Anteile I	n.a.	1,19	Bundesrep. Deutschland
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	Financials	1,05	Bundesrep. Deutschland
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	Corporates	0,94	Frankreich
FAROS Listed Real Assets AMI Inhaber-Anteile A (t)	n.a.	0,92	Bundesrep. Deutschland
0,2500 % KommuneKredit EO-Med.-Term Notes 2017(24)	Sovereigns	0,92	Dänemark
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	Government	0,79	Portugal



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.

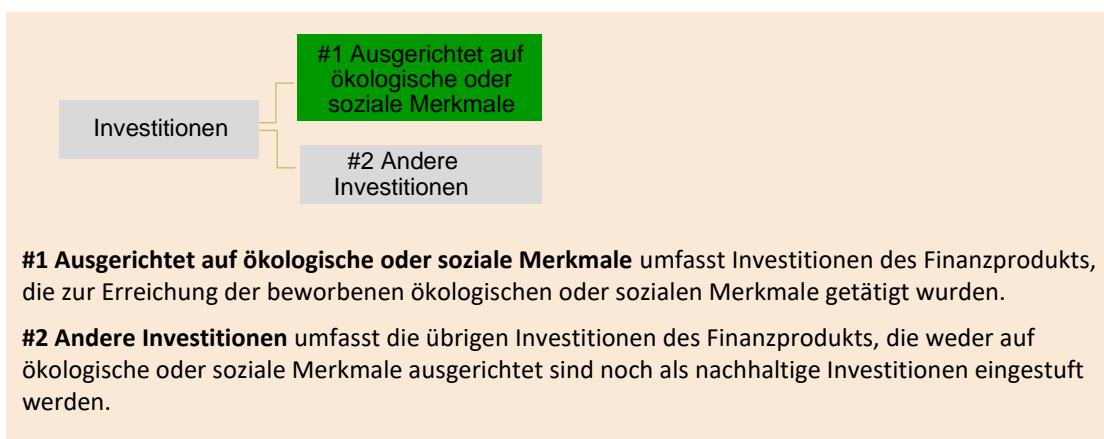
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31. März 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.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum 31.03.2023 zu 43,45% in Renten, zu 23,42% in Fondsanteile, zu 20,77% in Aktien, zu 4,95% in Zertifikate. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



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

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in Financials banking (30,07%), Corporates (25,58%) und Governments (22,12%).

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in Financials (17,55%), Health Care (15,60%), Consumer Discretionary (13,51%) und Information Technology (12,45%).

Eine Zuordnung der Investitionen in Fondsanteile zu MSCI Sektoren ist nicht darstellbar.

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

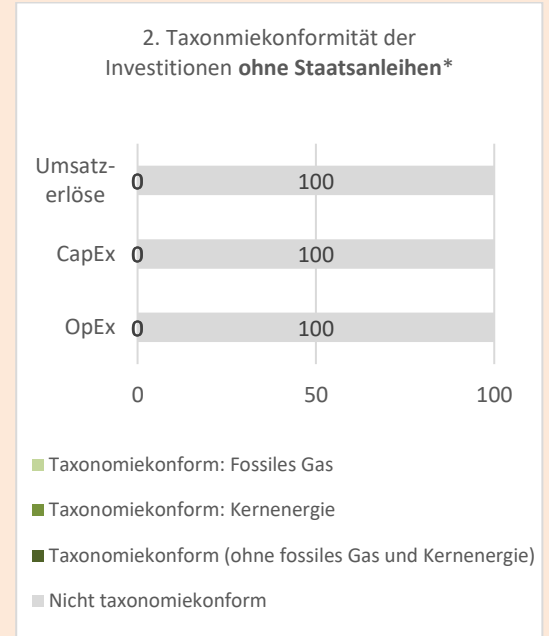
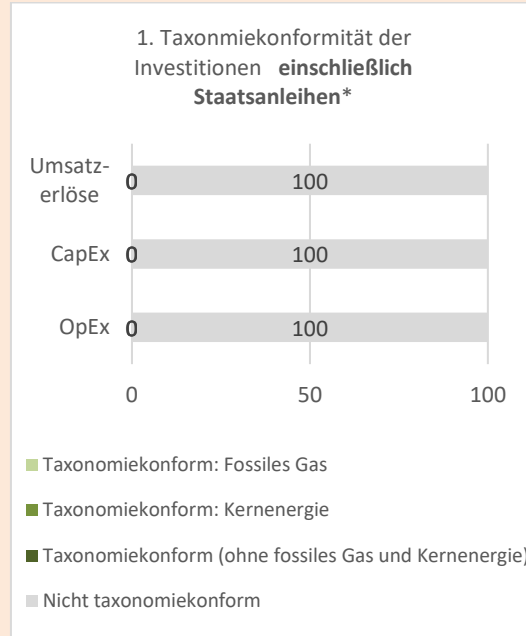
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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.



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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EB - Sustainable Multi Asset Invest - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April bis zum 31. März 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 Multi Asset Invest

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 17. Juli 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	29. Mai 2012
Anteilklasse R	1. April 2020
Anteilklasse Clean	1. November 2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse Clean	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 3,00 %
Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse Clean	keiner

Mindestanlagesumme*

Anteilklasse I	EUR 100.000,00
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse Clean	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,25 % p.a.
Anteilklasse Clean	derzeit 1,00 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse Clean	derzeit 0,05 % p.a.

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse Clean	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1JUU9 / DE000A1JUU95
Anteilklasse R	A2PS3E / DE000A2PS3E0
Anteilklasse Clean	A3DQ2U / DE000A3DQ2U3

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

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 Kasse

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