

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Multi Asset Invest

JAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. April 2024 bis 31. März 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2025		31.03.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	60.169.186,00	48,99	61.702.084,00	49,57
Aktien	34.570.374,36	28,14	31.106.354,82	24,99
Fondsanteile	16.672.378,97	13,57	20.501.947,20	16,47
Zertifikate	9.838.850,00	8,01	8.103.038,00	6,51
Futures	-141.918,08	-0,12	0,00	0,00
Bankguthaben	1.223.506,01	1,00	2.700.905,30	2,17
Zins- und Dividendenansprüche	823.554,48	0,67	722.518,59	0,58
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-325.256,27	-0,26	-353.397,14	-0,28
Fondsvermögen	122.830.675,48	100,00	124.483.450,77	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Tätigkeitsbericht

Das abgeschlossene Geschäftsjahr bot mit solidem, globalem Wirtschaftswachstum, stabiler Inflation und zusätzlicher Unterstützung durch Leitzinssenkungen der amerikanischen und europäischen Zentralbanken ein positives Umfeld für die Kapitalmärkte. Politische und geopolitische Konflikte überlagerten diese Entwicklungen zwar zeitweise, konnten das positive Gesamtbild aber nicht nachhaltig beeinträchtigen. Dies führte zu einer positiven Entwicklung der für den Fonds relevantesten Marktsegmente globaler Aktien sowie Euro-denominierter Unternehmensanleihen. Das Konzept des gemischten Portfolios aus Aktien- und Anleihenbestandteilen konnte daher aus beiden Bestandteilen Gewinne erzielen.

Der EB – Sustainable Multi Asset Invest reagierte auf diese Entwicklungen unter anderem mit einer Auslastung der Aktienquote nahe an den maximal zulässigen 30% über weite Teile des Geschäftsjahres. Absicherungen zur Reduzierung der Aktienquote wurden vereinzelt eingesetzt, um dem defensiven Charakter des Fonds Rechnung zu tragen. Gleichzeitig wurde die Branchenstruktur innerhalb des Aktienbestands angepasst, mit dem Ziel das Portfolio weniger stark auf Technologieunternehmen und Konsumgüterhersteller auszurichten, die in den Vorperioden hoch gewichtet waren. Zugekauft wurden Aktien aus dem defensiveren Sektor Kommunikation sowie Unternehmen aus der Gesundheitsbranche.

Die Investitionsquote des Rentenbestands bewegte sich über das Geschäftsjahr zwischen 50 und 60% mit lediglich einer leichten Reduzierung im Jahresverlauf. Diese hohe Auslastung der Rentenquote wurde gewählt, um von den nach dem Zinsanstieg höheren Renditen am Anleihenmarkt profitieren zu können. Das Zinsniveau am Beispiel der zehnjährigen Bundesanleihe schwankte im Geschäftsjahr um einem Mittelwert von 2,4% in einer relativ engen Bandbreite. Zwar stieg es zum Ende des Berichtszeitraums nochmal an, Renten als Anlageklasse konnten aber dennoch eine positive Wertentwicklung über das Geschäftsjahr erzielen. Der Fonds reagierte auf das höhere Zinsniveau mit einer Verlängerung der Duration insbesondere in der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres. Die effektive Duration wurde von 3,68% zum Geschäftsjahresbeginn auf 4,14% im März 2024 verlängert. Der Fonds investierte weiterhin überwiegend in Unternehmensanleihen, um von den erhöhten Risikoprämien zu profitieren. Mit einem Durchschnittsratings von A liegt das Rentenportfolio deutlich im Investment Grade Bereich.

Zielfonds werden weiterhin eingesetzt, um Beimischungen und Akzentuierungen zusätzlicher Anlagesegmente vorzunehmen. Beispielsweise kann so in Emerging Markets Renten, nachhaltige Rohstoffe oder Private Equity investiert werden, ohne innerhalb dieser Nischensegmente auf eine breite Diversifikation verzichten zu müssen. Zeitweise wurden auch Derivate, insbesondere Aktienfutures, eingesetzt, um den Fonds kurzfristig gegen adverse Marktbewegungen abzusichern.

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

Tätigkeitsbericht

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Tätigkeitsbericht

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.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Währungsrisiken

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

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Tätigkeitsbericht

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2024 bis 31. März 2025)¹.

Anteilklasse I: +4,98%

Anteilklasse R: +4,51%

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 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	123.156.078,51	100,26
1. Aktien	34.570.374,36	28,14
Bermuda	306.447,21	0,25
Bundesrep. Deutschland	342.160,00	0,28
Canada	1.662.252,31	1,35
Dänemark	712.946,05	0,58
Frankreich	1.337.557,75	1,09
Großbritannien	1.530.073,50	1,25
Hongkong	328.823,20	0,27
Irland	1.971.415,14	1,60
Japan	2.222.007,77	1,81
Jersey	249.495,58	0,20
Kaimaninseln	289.439,86	0,24
Niederlande	470.050,56	0,38
Norwegen	400.643,05	0,33
Schweden	489.194,60	0,40
Spanien	796.452,43	0,65
USA	21.461.415,35	17,47
2. Anleihen	60.169.186,00	48,99
< 1 Jahr	13.443.065,00	10,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.067.395,00	7,38
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.976.668,00	8,12
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	17.537.648,00	14,28
>= 10 Jahre	10.144.410,00	8,26
3. Zertifikate	9.838.850,00	8,01
EUR	9.838.850,00	8,01
4. Investmentanteile	16.672.378,97	13,57
EUR	16.672.378,97	13,57
5. Derivate	-141.918,08	-0,12

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Bankguthaben	1.081.587,94	0,88
7. Sonstige Vermögensgegenstände	965.619,31	0,79
II. Verbindlichkeiten	-325.403,03	-0,26
III. Fondsvermögen	122.830.675,48	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	121.250.789,33	98,71
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	100.568.070,36	81,88
Aktien							EUR	34.570.374,36	28,14
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015	STK	3.769	1.309	1.221	CAD	201,660	488.971,01	0,40
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	20.144	6.135	7.071	CAD	44,840	581.096,86	0,47
Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	CA7481932084	STK	11.500	11.500	0	CAD	36,310	268.634,20	0,22
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090	STK	2.050	2.528	478	CAD	245,330	323.550,24	0,26
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	1.414	1.667	253	DKK	1.340,000	253.972,25	0,21
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	7.930	9.326	1.396	DKK	431,800	458.973,80	0,37
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	13.601	4.471	2.551	EUR	34,560	470.050,56	0,38
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	16.102	5.125	3.312	EUR	39,400	634.418,80	0,52
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	128.543	36.204	26.064	EUR	6,196	796.452,43	0,65
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	2.825	2.825	0	EUR	91,700	259.052,50	0,21
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	2.053	2.053	0	EUR	106,400	218.439,20	0,18
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.400	1.400	0	EUR	244,400	342.160,00	0,28
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	7.107	0	0	EUR	31,750	225.647,25	0,18
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	305.334	125.090	51.630	GBP	1,494	545.082,87	0,44
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	5.850	5.850	0	GBP	35,680	249.495,58	0,20
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	57.000	57.000	0	GBP	2,533	172.580,68	0,14
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	58.236	58.236	0	GBP	3,323	231.315,12	0,19
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	175.264	175.264	0	GBP	0,729	152.722,28	0,12
BOC Hong Kong Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	88.000	88.000	0	HKD	31,400	328.823,20	0,27
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	KYG8187G1055	STK	115.000	115.000	0	HKD	21,150	289.439,86	0,24
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000	STK	1.600	0	0	JPY	15.315,000	151.730,75	0,12
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	22.000	22.000	11.000	JPY	2.359,500	321.424,72	0,26
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003	STK	13.000	0	0	JPY	4.925,000	396.447,97	0,32
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	JP3689500001	STK	4.200	4.200	0	JPY	15.655,000	407.135,51	0,33
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	JP3188200004	STK	10.000	0	11.000	JPY	3.236,000	200.375,74	0,16
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001	STK	39.000	39.000	0	JPY	851,300	205.581,42	0,17
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	185.000	185.000	18.500	JPY	208,400	238.729,48	0,19
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	11.000	11.000	0	JPY	4.413,000	300.582,18	0,24
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	13.971	0	0	NOK	194,600	238.948,55	0,19
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	30.500	30.500	0	NOK	60,320	161.694,50	0,13

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	25.000	25.000	0 SEK	106,650	245.755,45	0,20
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	34.000	34.000	0 SEK	77,680	243.439,15	0,20
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	3.300	3.300	0 USD	132,650	405.281,92	0,33
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	3.122	897	635 USD	209,520	605.611,92	0,49
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.345	230	260 USD	312,040	388.569,39	0,32
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	391	301	410 USD	383,530	138.839,21	0,11
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	7.834	6.309	3.012 USD	154,640	1.121.608,89	0,91
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	3.994	1.713	629 USD	190,260	703.544,52	0,57
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	2.555	758	893 USD	269,050	636.443,62	0,52
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.114	621	411 USD	311,550	609.773,82	0,50
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	8.290	2.377	2.794 USD	222,130	1.704.895,57	1,39
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	950	950	0 USD	305,530	268.728,36	0,22
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	2.586	0	3.454 USD	73,610	176.238,74	0,14
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	468	468	0 USD	946,480	410.103,36	0,33
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	188	47	39 USD	4.606,910	801.869,35	0,65
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002		STK	819	1.010	191 USD	340,500	258.188,59	0,21
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001		STK	2.746	0	2.848 USD	78,150	198.685,21	0,16
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	3.982	1.250	4.842 USD	61,710	227.505,99	0,19
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	6.700	6.700	0 USD	70,990	440.360,15	0,36
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	5.047	1.670	1.636 USD	93,700	437.833,44	0,36
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	7.460	1.996	1.532 USD	87,970	607.588,37	0,49
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	9.386	11.577	2.191 USD	29,430	255.744,82	0,21
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053		STK	2.103	485	378 USD	207,760	404.517,43	0,33
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	1.983	2.446	463 USD	152,970	280.843,91	0,23
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088		STK	911	269	150 USD	363,330	306.447,21	0,25
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030		STK	6.616	3.240	3.473 USD	65,080	398.638,35	0,32
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	4.800	4.800	0 USD	112,050	497.953,89	0,41
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.225	387	237 USD	366,490	415.656,19	0,34
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.079	383	319 USD	613,990	613.364,70	0,50
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	5.562	797	1.112 USD	80,110	412.528,30	0,34
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	1.062	550	348 USD	679,800	668.408,11	0,54
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	2.150	2.150	0 USD	72,700	144.713,45	0,12
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	693	120	134 USD	548,120	351.677,77	0,29
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	243	72	47 USD	1.950,870	438.905,11	0,36
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.349	1.933	2.084 USD	375,390	1.511.499,96	1,23
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	585	585	0 USD	437,810	237.125,13	0,19

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	2.895	3.725	830 USD	87,840	235.438,20	0,19
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	10.548	15.555	6.157 USD	108,380	1.058.413,33	0,86
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	1.417	3.191	1.774 USD	198,020	259.785,52	0,21
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.626	2.626	0 USD	65,250	158.639,48	0,13
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	3.414	1.001	674 USD	170,420	538.666,68	0,44
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090		STK	890	890	0 USD	299,290	246.614,29	0,20
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	1.518	1.518	0 USD	153,610	215.887,40	0,18
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	1.760	1.760	0 USD	169,200	275.707,80	0,22
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	14.863	17.092	2.229 USD	31,130	428.372,55	0,35
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	940	940	0 USD	220,010	191.472,46	0,16
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	21.460	7.846	3.785 USD	52,940	1.051.840,01	0,86
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	2.719	2.719	0 USD	266,710	671.404,95	0,55
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	1.804	499	491 USD	336,920	562.729,08	0,46
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	1.287	1.530	243 USD	297,620	354.631,00	0,29
WARNER BROS. DISCOVERY INC. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041		STK	27.149	27.149	0 USD	10,730	269.705,37	0,22
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	2.653	960	935 USD	231,510	568.647,38	0,46
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	56.158.846,00	45,72
0,6250 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2035)	XS2224621420		EUR	1.000	0	0 %	75,714	757.140,00	0,62
3,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2016(27/47)	XS1346228577		EUR	500	0	0 %	100,488	502.440,00	0,41
4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31)	XS2573712044		EUR	2.500	2.500	0 %	105,012	2.625.300,00	2,14
2,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(32)	ES0413900855		EUR	1.500	0	0 %	98,483	1.477.245,00	1,20
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413900905		EUR	2.000	0	0 %	100,773	2.015.460,00	1,64
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547		EUR	2.000	0	0 %	95,282	1.905.640,00	1,55
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1750122225		EUR	1.500	0	0 %	99,466	1.491.990,00	1,21
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014003SA0		EUR	1.500	0	0 %	91,477	1.372.155,00	1,12
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523		EUR	1.000	0	0 %	94,807	948.070,00	0,77
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2036)	DE0001102549		EUR	500	0	0 %	73,220	366.100,00	0,30
4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400LUK3		EUR	2.000	0	0 %	104,077	2.081.540,00	1,69
1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31)	XS1955024986		EUR	1.000	0	0 %	89,955	899.550,00	0,73
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2517103250		EUR	2.000	0	0 %	99,637	1.992.740,00	1,62
1,1250 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2019(29)	ES0000106635		EUR	700	0	0 %	94,197	659.379,00	0,54
1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2019(29)	ES0000101909		EUR	700	0	0 %	95,845	670.915,00	0,55
0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(30)	ES0000101933		EUR	1.000	0	0 %	88,726	887.260,00	0,72
4,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Preferred.2022(25/26)	FR001400D0Y0		EUR	2.500	0	0 %	100,714	2.517.850,00	2,05

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DE000DL19VS4		EUR	1.500	0	0 %	92,033	1.380.495,00	1,12
3,2500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1258 23(33)	DE000A3MQU45		EUR	2.000	0	0 %	102,093	2.041.860,00	1,66
0,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(25/26)	XS2433244089		EUR	2.000	0	0 %	98,172	1.963.440,00	1,60
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664		EUR	1.000	1.000	0 %	97,635	976.350,00	0,79
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664		EUR	2.000	0	0 %	85,829	1.716.580,00	1,40
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	2.000	0	0 %	71,596	1.431.920,00	1,17
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44)	FR0014002JM6		EUR	500	0	0 %	55,145	275.725,00	0,22
3,2000 % Frankreich EO-OAT 2025(35)	FR001400X8V5		EUR	2.500	2.500	0 %	97,924	2.448.100,00	1,99
0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR0013521382		EUR	2.500	0	0 %	86,120	2.153.000,00	1,75
0,0100 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 20(30)	BE0002684653		EUR	1.700	0	0 %	87,512	1.487.704,00	1,21
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	500	0	0 %	102,383	511.915,00	0,42
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	FR0013444684		EUR	400	0	0 %	81,642	326.568,00	0,27
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018		EUR	2.500	0	0 %	99,435	2.485.875,00	2,02
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2558953621		EUR	2.000	0	0 %	100,498	2.009.960,00	1,64
1,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	FR0014000OZ2		EUR	1.000	0	0 %	98,598	985.980,00	0,80
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	FR001400KZP3		EUR	2.500	500	0 %	102,388	2.559.700,00	2,08
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	500	0	0 %	86,863	434.315,00	0,35
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	1.000	0	0 %	96,227	962.270,00	0,78
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8		EUR	500	0	0 %	98,720	493.600,00	0,40
4,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2024(54)	ES0000012M93		EUR	1.000	1.000	0 %	97,824	978.240,00	0,80
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612		EUR	2.500	0	0 %	99,775	2.494.375,00	2,03
0,2500 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362		EUR	1.500	0	0 %	98,340	1.475.100,00	1,20
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	XS2360310044		EUR	1.500	0	0 %	93,000	1.395.000,00	1,14
Zertifikate							EUR	9.838.850,00	8,01
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293		STK	23.000	11.000	0 EUR	64,750	1.489.250,00	1,21
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	30.000	0	7.300 EUR	278,320	8.349.600,00	6,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.010.340,00	3,26
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.010.340,00	3,26
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506		EUR	2.000	0	0 %	101,813	2.036.260,00	1,66
3,8500 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2024(24/36)	XS2746663074		EUR	2.000	2.000	0 %	98,704	1.974.080,00	1,61

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	15.998.452,50	13,02
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.977.500,00	1,61
EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7T2		ANT	25.000	0	0 EUR	79,100	1.977.500,00	1,61
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	14.020.952,50	11,41
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	370.000	0	0 EUR	17,714	6.554.106,00	5,34
Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N.	LU1505672110		ANT	235	20	31 EUR	16.021,350	3.768.221,50	3,07
UnilInstitutional Commo. Select Act.au Port. EUR Acc. oN	LU2547597836		ANT	37.500	37.500	0 EUR	98,630	3.698.625,00	3,01
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							EUR	673.926,47	0,55
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							EUR	673.926,47	0,55
EB Renew.En.F.Em.Mkts FCP-FIS Namens-Anteile (INE) o.N.	LU1045606362		ANT	734	0	41 EUR	918,653	673.926,47	0,55
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	121.250.789,33	98,71

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-141.918,08	-0,12
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-141.918,08	-0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-141.918,08	-0,12
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 20.06.25 EUREX		185	EUR	Anzahl	-50			-11.120,00	-0,01
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.06.25 CME		352	USD	Anzahl	-30			-130.798,08	-0,11

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.081.587,94	0,88
Bankguthaben							EUR	1.081.587,94	0,88
EUR - Guthaben bei:									
Evangelische Bank eG			EUR	74.578,85			% 100,000	74.578,85	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Evangelische Bank eG			USD	1.087.670,52			% 100,000	1.007.009,09	0,82
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	965.619,31	0,79
Zinsansprüche			EUR	724.326,65				724.326,65	0,59
Dividendenansprüche			EUR	46.314,12				46.314,12	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	53.060,47				53.060,47	0,04
Variation Margin			EUR	141.918,07				141.918,07	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-325.403,03	-0,26
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-146,76				-146,76	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-280.953,64				-280.953,64	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-18.014,53				-18.014,53	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-19.388,10				-19.388,10	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.900,00				-1.900,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	122.830.675,48	100,00 1)

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EB - Sustainable Multi Asset Invest I									
Anteilwert							EUR	123,79	
Ausgabepreis							EUR	127,50	
Rücknahmepreis							EUR	123,79	
Anzahl Anteile							STK	930.285	
EB - Sustainable Multi Asset Invest R									
Anteilwert							EUR	113,72	
Ausgabepreis							EUR	117,13	
Rücknahmepreis							EUR	113,72	
Anzahl Anteile							STK	67.447	

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 31.03.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5544000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,4033000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	161,4966000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3780000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

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					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425	STK	0	88	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	3.216	3.216	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	0	3.097	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	0	2.810	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	0	11.930	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0	STK	6.122	6.122	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	1.700	9.000	
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077	STK	0	1.163	
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	0	5.326	
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051	STK	0	53.000	
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	0	2.216	
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	14.500	14.500	
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	0	3.564	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	0	2.943	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	584	1.834	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	2.838	18.578	
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	1.579	6.160	
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	2.170	2.170	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	702	7.602	
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	0	4.145	
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	0	1.700	
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	1.256	1.256	
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	0	3.000	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	1.874	
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003	STK	0	18.300	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	0	2.636	
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	0	2.464	
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	942	942	
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	0	3.400	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	0	2.189	
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	3.179	3.179	

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
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	11.500	11.500	
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	0	3.709	
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	4.700	16.700	
Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10	DK0062616637	STK	176	176	
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162	STK	8.500	38.500	
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	4.161	20.161	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	3.740	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	0	2.139	

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % Bpifrance SACA EO-Obligations 2017(27)	FR0013256369	EUR	0	1.000	
1,1250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(25)	IT0005246407	EUR	0	1.000	
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192	EUR	0	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822	EUR	0	700	
--	--------------	-----	---	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	491	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	215	215	

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					
3,6150 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2573331837	EUR	0	2.500	
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)	XS2555209035	EUR	0	1.500	
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2456253082	EUR	0	500	
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1166201035	EUR	0	800	
0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7	EUR	0	1.500	
0,5000 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	NL0012650477	EUR	0	1.000	
4,7430 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829	EUR	0	500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AIS-MSCI Em.Ex Ch.ESG L.Sel. Act. Nom. U.ETF DR USD Acc. oN	LU2345046655	ANT	0	58.500	
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991	ANT	0	300.000	
UBSIETF-MSCI Wld Sm.C.So.Res. Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BKSCBX74	ANT	0	250.000	

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

16.321,82

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 01.04.2024 bis 31.03.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		19.296,62	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		550.294,52	0,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		180.589,41	0,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.158.757,90	1,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		71.300,84	0,08
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		707.885,40	0,76
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-2.894,49	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-97.479,90	-0,10
11. Sonstige Erträge	EUR		225,13	0,00
Summe der Erträge	EUR		2.587.975,42	2,78
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		1.296,50	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.020.884,51	-1,10
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.020.884,51		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-109.357,35	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-13.169,32	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-13.528,15	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-3.092,25		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-7.207,90		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.228,00		
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.155.642,84	-1,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.432.332,58	1,54
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.369.078,61	3,62
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.838.677,31	-1,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.530.401,30	1,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		1.956.263,81	2,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		556.749,93	0,60

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.513.013,74	2,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.475.747,62	5,88

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		118.509.566,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-3.110.176,73
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-5.689.795,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.185.109,87	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-15.874.905,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-24.411,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		5.475.747,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.956.263,81	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	556.749,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		115.160.930,87

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	21.146.050,39	22,74
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	16.910.514,94	18,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.962.733,88	3,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.272.801,57	1,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	17.703.997,27	19,04
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	429.857,64	0,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	17.274.139,63	18,58
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.442.053,13	3,70
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	3.442.053,13	3,70

*) 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 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
2021/2022	Stück	758.307	EUR	92.177.131,38	EUR 121,56
2022/2023	Stück	887.150	EUR	102.938.494,87	EUR 116,03
2023/2024	Stück	977.921	EUR	118.509.566,87	EUR 121,19
2024/2025	Stück	930.285	EUR	115.160.930,87	EUR 123,79

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		1.290,71	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		36.754,26	0,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		12.061,20	0,18
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		77.415,20	1,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		4.760,68	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		47.299,28	0,70
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-193,61	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.509,61	-0,10
11. Sonstige Erträge	EUR		15,05	0,00
Summe der Erträge	EUR		172.893,15	2,57
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		67,51	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-94.786,35	-1,41
- Verwaltungsvergütung	EUR	-94.786,35		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.868,83	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.921,79	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-8.969,13	-0,13
- Depotgebühren	EUR	-186,71		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-8.569,41		
- Sonstige Kosten	EUR	-213,01		
Summe der Aufwendungen	EUR		-112.478,59	-1,67
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		60.414,56	0,90
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		225.072,45	3,34
2. Realisierte Verluste	EUR		-122.883,48	-1,82

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	102.188,96	1,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	162.603,53	2,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	319.168,08	4,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-166.536,05	-2,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	152.632,03	2,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	315.235,56	4,68

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		5.973.883,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-186.516,40
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		1.580.659,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.886.632,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.305.972,94	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-13.518,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		315.235,56
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	319.168,08	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-166.536,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		7.669.744,60

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	930.414,81	13,81
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	682.685,35	10,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	162.603,53	2,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	85.125,94	1,26
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	707.839,71	10,51
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	707.839,71	10,51
III. Gesamtausschüttung	EUR	222.575,10	3,30
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	222.575,10	3,30

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück	8.498	EUR	959.860,40	EUR 112,95
2022/2023	Stück	34.114	EUR	3.659.026,97	EUR 107,26
2023/2024	Stück	53.485	EUR	5.973.883,90	EUR 111,69
2024/2025	Stück	67.447	EUR	7.669.744,60	EUR 113,72

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		20.587,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		587.048,78
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		192.650,61
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		1.236.173,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		76.061,52
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		755.184,68
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-3.088,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-103.989,52
11. Sonstige Erträge	EUR		240,17
Summe der Erträge	EUR		2.760.868,57
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		1.364,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.115.670,86
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.115.670,86	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-116.226,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-15.091,11
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-22.497,29
- Depotgebühren	EUR	-3.278,96	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-15.777,32	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.441,01	
Summe der Aufwendungen	EUR		-1.268.121,43
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		1.492.747,14
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		3.594.151,06
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.961.560,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.632.590,27

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.125.337,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.275.431,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	390.213,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.665.645,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.790.983,18

Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	124.483.450,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-3.296.693,13
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-4.109.135,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.071.742,60
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-17.180.878,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-37.929,93
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.790.983,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.275.431,89
davon nicht realisierte Verluste	EUR	390.213,88
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	122.830.675,48

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 10.445.509,17

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Steubing AG Wertpapierdienstleister (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,71

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,12

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 0,50 %

größter potenzieller Risikobetrag 0,84 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,66 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

FTSE Euro Broad Investment-Grade Total Return (EUR) (ID: XFI000000573 | BB: SBEB) 40,00 %

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 | BB: MSDEWIN) 60,00 %

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Anteilwert	EUR	123,79
Ausgabepreis	EUR	127,50
Rücknahmepreis	EUR	123,79
Anzahl Anteile	STK	930.285

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Anteilwert	EUR	113,72
Ausgabepreis	EUR	117,13
Rücknahmepreis	EUR	113,72
Anzahl Anteile	STK	67.447

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

EB - Sustainable Multi Asset Invest I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,02 %

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

EB - Sustainable Multi Asset Invest R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,49 %

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

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

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

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

KVG - eigene Investmentanteile

EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7T2	0,700
---	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59	0,950
Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N.	LU1505672110	n.a.
UniInstitutional Commo. Select Act.au Port. EUR Acc. oN	LU2547597836	0,800

Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile

EB Renew.En.F.Em.Mkts FCP-FIS Namens-Anteile (INE) o.N.	LU1045606362	n.a.
---	--------------	------

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

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gruppenfremde Investmentanteile

AIS-MSCI Em.Ex Ch.ESG L.Sel. Act. Nom. U.ETF DR USD Acc. oN	LU2345046655	0,250
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991	0,180
UBSIETF-MSCI Wld Sm.C.So.Res. Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BKSCBX74	0,230

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 50.107,96

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio. EUR 88,0

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

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 2024 bis zum 31. März 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 14. Juli 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

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

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

Dieses Dokument stellt einen Auszug aus dem Jahresbericht des EB - Sustainable Multi Asset Invest dar und sollte im Zusammenhang mit dem Jahresbericht gelesen werden. Sofern die Sprachfassungen des Jahresberichts und dieses Dokuments an irgendeiner Stelle voneinander abweichen, ist die Fassung des Jahresberichts maßgeblich.

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> 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, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion) > 5 % 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.

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

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

- CO₂-Fußabdruck 22,7703
(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 3,34%
(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 0,0010
(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 0,8954
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,03%
(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 14,62%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 39,40%
(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 180,2815
(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).

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen		
		2025	2024	2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	22,7703	31,4516	22,5417
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,55%	6,44%	3,55%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	3,34%	3,63%	0,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0010	0,0443	0,0000
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,8954	0,1192	0,1000
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,03%	0,07%	16,89%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,62%	18,91%	14,82%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	39,40%	38,49%	37,76%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen				
15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	180,2815	224,1420	259,3626
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%	0,00%

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

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

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



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

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.

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.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.04.2024-31.03.2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	Financials	6,00	Irland
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	Rentenfonds	5,34	Irland
Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N.	Geschl. Investmentfonds	3,38	Luxemburg
Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Prefer.2022(25/26)	Financials	2,16	Frankreich
Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	Governments	2,11	Portugal
Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	Pfandbriefe / Covered Bonds	2,10	Canada
Uninstitutional Commo. Select Act.au Port. EUR Acc. oN	Gem.Fonds =< 70 %	2,00	Luxemburg
Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	Financials	1,85	Frankreich
Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	Corporates	1,79	Frankreich
Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30)	Governments	1,78	Frankreich
DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1258 23(33)	Pfandbriefe / Covered Bonds	1,75	Bundesrep. Deutschland
Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	Corporates	1,73	Bundesrep. Deutschland
Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	Pfandbriefe / Covered Bonds	1,72	Spanien
Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	Financials	1,71	Schweden
EB-Emerging Mkts Corp.Bonds Inhaber-Anteile AK I	Rentenfonds	1,68	Bundesrep. Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.03.2025 zu 100% 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 31.03.2025 zu 49,55 % in Renten, zu 28,14 % in Aktien, 13,57 % in Fondsanteile und zu 8,01 % in Zertifikate. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (0,72 %).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.03.2025 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Information Technology 24,83 %,
- Financials 18,96 %,
- Health Care 11,21 %,
- Industrials 11,21% und
- Consumer Discretionary 9,60 %.

Bei Renten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren

- Financials banking 29,57 %,
- Governments 28,38 %,
- Pfandbriefe 15,84 %,
- Consumer, non-cyclical 7,78 % und
- Supplies 4,83 %.

Die Zuordnung der Fondsanteile zu MCSI-Sektoren ist nicht (vollumfänglich) darstellbar. Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am investiert in

- Rentenfonds 51,17 % und
- Geschl.Investmentfonds 22,60 %.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 3,55 %.

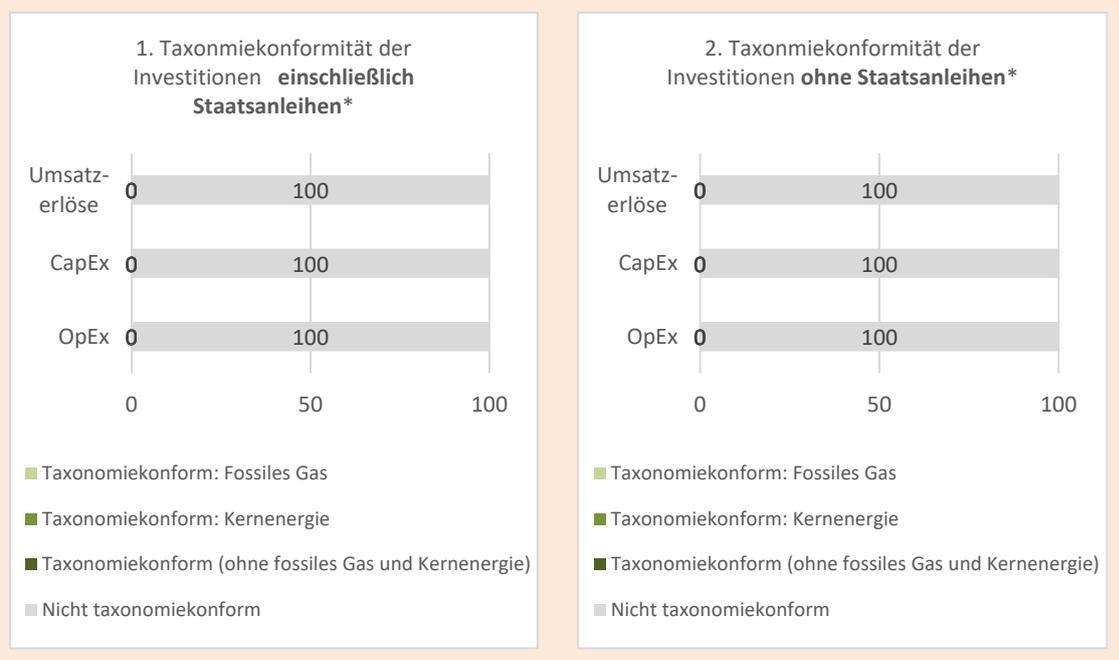
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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.*



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.

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

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme*

Anteilklasse I	EUR 100.000,00
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1JUU9 / DE000A1JUU95
Anteilklasse R	A2PS3E / DE000A2PS3E0

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Evangelische Bank eG

Hausanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kassel

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

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

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

EB - Sustainable Investment Management GmbH

Postanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kasse

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

4. Anlageausschuss

Joachim Fröhlich
Evangelische Bank eG, Kassel

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