

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2020

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Tätigkeitsbericht

**EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI**  
für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2019 bis 31. Januar 2020

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der EB – Sustainable Corporate Bond Invest UI strebt an, durchgängig in auf Euro lautende Unternehmensanleihen zu investieren, welche unter Berücksichtigung eines durchgängigen Nachhaltigkeitsansatzes ausgewählt werden. Innerhalb dessen fokussiert sich die Anlage des Fonds auf Anleihen von realwirtschaftlichen Unternehmen aus Europa mit einem „Investmentgrade“-Rating.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.01.2020		31.01.2019	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
	Fondsvermögen		Fondsvermögen	
Renten	36.806.192,86	98,59	40.130.203,95	98,94
Bankguthaben	335.725,15	0,90	161.024,39	0,40
Zins- und Dividendenansprüche	271.543,01	0,73	318.901,41	0,79
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-81.584,65	-0,22	-52.317,91	-0,13
Fondsvermögen	<u>37.331.876,37</u>	100,00	<u>40.557.811,84</u>	100,00

## **Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI**

Der Fonds wies zu Beginn des Betrachtungszeitraums eine Modified Duration von ca. 5,2% aus. Im Verlauf des Berichtszeitraums wurde die Duration leicht erhöht, wodurch sie per 31.01.2020 bei 5,5 % notierte. Es wurde somit der abschmelzenden Restlaufzeit entgegengesteuert. Die Rendite hat sich im Berichtszeitraum in einer Bandbreite von 1,19% bis 0,53% bewegt und wurde dabei insbesondere von nachgebenden Marktzinsen im Berichtszeitraum beeinflusst. Die Adressrisikoprämien haben sich im betreffenden Zeitraum aufgrund der Wiederaufnahme der expansiven Geldpolitik der EZB im Jahresverlauf reduziert. Das Durchschnittsrating wurde weitestgehend nicht verändert und lag nahezu über den gesamten Zeitraum bei A-, zum Ende des Berichtszeitraumes bei BBB+.

Bei der Ländergewichtung haben sich die Gewichtungen Frankreichs und der USA im Verlauf leicht reduziert und notierten zum Stichtag bei 25,6% resp. 18,4%. Im Gegenzug wurde der Anteil belgischer, luxemburgischer, irischer und österreichischer Anleihen leicht erhöht, die drei größten Posten blieben aber wie bereits zum Ende des letzten Geschäftsjahres Frankreich, USA und die Niederlande.

Wie auch im letzten Geschäftsjahr gab es in Bezug auf die Sektorallokation auch im Geschäftsjahr 2019 keine signifikanten Veränderungen. Der Investitionsgrad innerhalb des Mandats lag während der gesamten Zeit nahe bei 100%.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### 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.

## **Jahresbericht**

### **EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI**

#### 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.

#### **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Februar 2019 bis 31. Januar 2020 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +5,83 %<sup>1</sup>.

<sup>1</sup>Eigene 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 Corporate Bond Invest UI**

**Vermögensübersicht zum 31.01.2020**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>37.413.461,02</b>	<b>100,22</b>
1. Anleihen	36.806.192,86	98,59
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.342.239,00	11,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	9.162.509,96	24,54
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	18.641.512,40	49,93
>= 10 Jahre	4.659.931,50	12,48
2. Bankguthaben	335.725,15	0,90
3. Sonstige Vermögensgegenstände	271.543,01	0,73
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-81.584,65</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>37.331.876,37</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.806.192,86</b>	<b>98,59</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>30.175.389,36</b>	<b>80,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>30.175.389,36</b>	<b>80,83</b>
1,7500 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029		EUR	500	0	0 %	106,671	533.355,00	1,43
2,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0809847667		EUR	500	0	0 %	106,941	534.705,00	1,43
1,5000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	BE6285454482		EUR	1.500	1.000	0 %	107,685	1.615.275,00	4,33
0,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS2051362072		EUR	750	750	0 %	99,395	745.462,50	2,00
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185		EUR	500	0	0 %	104,105	520.525,00	1,39
2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0011694033		EUR	1.000	0	0 %	111,393	1.113.930,00	2,98
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	300	0	0 %	105,000	315.000,00	0,84
0,8750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1589881785		EUR	500	0	0 %	104,494	522.470,00	1,40
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1637334803		EUR	500	0	0 %	103,562	517.810,00	1,39
1,7500 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/28)	FR0013327988		EUR	400	0	0 %	111,450	445.800,00	1,19
1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1377682676		EUR	1.000	300	0 %	109,443	1.094.430,00	2,93
1,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2017(17/27) 3	FR0013286788		EUR	500	0	0 %	108,329	541.645,00	1,45
1,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(29)	DE000A2GSCW3		EUR	900	0	0 %	107,593	968.332,50	2,59
1,1250 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(34)	DE000A2YNZY4		EUR	500	500	0 %	98,742	493.710,00	1,32
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	1.000	500	0 %	102,125	1.021.250,00	2,74
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	500	0	200 %	107,728	538.640,00	1,44
1,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1617898363		EUR	500	0	0 %	106,257	531.285,00	1,42
0,6250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2019(19/31)	XS2075937370		EUR	700	700	0 %	102,672	718.704,00	1,93
1,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1425966287		EUR	497	0	0 %	107,720	535.368,40	1,43
1,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	FR0013428513		EUR	500	500	0 %	108,541	542.705,00	1,45
1,2500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1190624038		EUR	500	0	0 %	108,649	543.245,00	1,46
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	400	0	0 %	102,875	411.500,00	1,10
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2016(26) 8	XS1504194173		EUR	500	0	0 %	104,147	520.735,00	1,39
0,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159		EUR	600	0	0 %	101,077	606.462,00	1,62
1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759		EUR	526	0	174 %	103,296	543.336,96	1,46
1,7500 % ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2018(18/26)	XS1839680680		EUR	1.000	1.000	0 %	108,212	1.082.120,00	2,90
0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts.2015(15/23)	XS1319652902		EUR	1.500	800	300 %	103,295	1.549.425,00	4,15
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	700	250	0 %	126,250	883.750,00	2,37

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.01.2020						
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1734689620		EUR	500	500	0	%	106,487	532.435,00	1,43
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	700	700	0	%	121,625	851.375,00	2,28
1,3750 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	FR0013310224		EUR	1.000	0	0	%	108,800	1.088.000,00	2,91
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405769487		EUR	500	0	0	%	103,533	517.665,00	1,39
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013283371		EUR	500	0	0	%	101,286	506.430,00	1,36
1,3750 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013241361		EUR	500	0	0	%	103,273	516.365,00	1,38
1,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(31)	XS1955187858		EUR	500	1.000	500	%	109,820	549.100,00	1,47
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.2019(2025/2025)	DE000SYM7720		EUR	1.000	1.000	0	%	105,250	1.052.500,00	2,82
0,2500 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1443997223		EUR	500	0	0	%	101,533	507.665,00	1,36
3,8750 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	700	0	0	%	107,375	751.625,00	2,01
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178970106		EUR	1.000	0	0	%	101,507	1.015.070,00	2,72
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	1.000	500	0	%	101,298	1.012.980,00	2,71
2,5000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2014(15/24)	XS1067329570		EUR	700	200	0	%	110,224	771.568,00	2,07
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Med.-T. Nts 2015(15/22)	XS1234248919		EUR	500	0	0	%	102,327	511.635,00	1,37

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 6.630.803,50 17,76

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 6.630.803,50 17,76

1,3750 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2015(15/22) A	XS1288342659		EUR	400	0	0	%	104,078	416.312,00	1,12
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137		EUR	500	0	0	%	109,517	547.585,00	1,47
1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2017(25)	ES0205032024		EUR	1.000	0	0	%	105,781	1.057.810,00	2,83
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	500	200	0	%	102,750	513.750,00	1,38
1,2500 % Kellogg Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954		EUR	1.000	0	0	%	105,599	1.055.990,00	2,83
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944		EUR	1.000	1.000	0	%	100,504	1.005.040,00	2,69
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819		EUR	1.000	0	0	%	108,992	1.089.920,00	2,92
1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	500	500	0	%	101,671	508.352,50	1,36
1,3750 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS1966038249		EUR	400	400	0	%	109,011	436.044,00	1,17

### Summe Wertpapiervermögen

EUR 36.806.192,86 98,59

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>335.725,15</b>	<b>0,90</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>335.725,15</b>	<b>0,90</b>
Guthaben bei Evangelische Bank eG (G)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	335.725,15		%	100,000	335.725,15	0,90
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>271.543,01</b>	<b>0,73</b>
Zinsansprüche									
			EUR	271.543,01				271.543,01	0,73
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-81.584,65</b>	<b>-0,22</b>
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-11.432,77				-11.432,77	-0,03
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-3.790,75				-3.790,75	-0,01
Anlageberatungsvergütung									
			EUR	-59.201,13				-59.201,13	-0,16
Prüfungskosten									
			EUR	-6.500,00				-6.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-660,00				-660,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>37.331.876,37</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>105,85</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>105,85</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>352.678</b>	

#### Fußnoten:

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



**Jahresbericht**  
**EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

## Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,7500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) A	XS1550134602	EUR	0	1.000	
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251	EUR	0	700	
1,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1135334800	EUR	0	700	
1,5000 % Arkema S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012452191	EUR	0	500	
1,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1105276759	EUR	0	800	
1,9530 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1375957294	EUR	0	700	
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1086835979	EUR	0	500	
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2014(14/22)	XS1112678559	EUR	0	1.000	
0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/26)	XS1955024713	EUR	1.000	1.000	
0,0670 % Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9	EUR	0	300	
1,4000 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(24)	DE000A169G15	EUR	0	300	
0,8500 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7	EUR	0	800	
0,4240 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900	EUR	0	500	
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013216926	EUR	0	700	
2,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2013(21)	FR0011637586	EUR	0	500	
1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1176079843	EUR	0	700	
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2013(21/Und.)	FR0011531730	EUR	0	500	
1,0000 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/23)	XS1319814577	EUR	0	800	
2,2500 % Fortum Oyj EO-Med.-Term Notes 2012(22)	XS0825855751	EUR	0	400	
0,8750 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	XS1956028168	EUR	1.000	1.000	
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374	EUR	0	500	
1,7500 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(28)	XS1403264291	EUR	0	500	
3,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)	XS1001749289	EUR	0	500	
4,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(20/Und.)	XS1028600473	EUR	0	700	
1,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	FR0012969038	EUR	0	500	
2,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(28)	XS1550951138	EUR	0	700	

**Jahresbericht**  
**EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

1,2500 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1234953575	EUR	0	500	
--	--------------	-----	---	-----	--

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0757310270	EUR	0	500	
---	--------------	-----	---	-----	--

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

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2019 bis 31.01.2020

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		47.675,27	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		502.411,57	1,42
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>550.086,84</b>	<b>1,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-563,24	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-162.767,70	-0,46
- Verwaltungsvergütung	EUR	-46.158,44		
- Beratungsvergütung	EUR	-116.609,26		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.869,56	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.516,36	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		14.968,70	0,04
- Depotgebühren	EUR	-5.415,73		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	22.756,33		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.371,90		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-172.748,16</b>	<b>-0,49</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>377.338,68</b>	<b>1,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		433.345,51	1,23
2. Realisierte Verluste	EUR		-115.954,24	-0,33
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>317.391,27</b>	<b>0,90</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>694.729,95</b>	<b>1,97</b>

## Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.162.096,92	3,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	385.275,37	1,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.547.372,29</b>	<b>4,39</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.242.102,24</b>	<b>6,36</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

				<b>2019/2020</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>				<b>EUR 40.557.811,84</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR -401.890,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR -5.139.213,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.596.304,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.735.517,34		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR 73.065,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 2.242.102,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.162.096,92		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	385.275,37		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>				<b>EUR 37.331.876,37</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>				<b>EUR 1.209.331,40</b>	<b>3,43</b>
1. Vortrag aus Vorjahr				EUR 398.647,21	1,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 694.729,95	1,97
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)				EUR 115.954,24	0,33
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>				<b>EUR 856.653,40</b>	<b>2,43</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR 0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR 856.653,40	2,43
<b>III. Gesamtausschüttung</b>				<b>EUR 352.678,00</b>	<b>1,00</b>
1. Endausschüttung				EUR 352.678,00	1,00

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

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2016/2017	Stück	437.540	EUR	44.489.532,68	EUR 101,68
2017/2018	Stück	454.970	EUR	46.184.300,02	EUR 101,51
2018/2019	Stück	401.515	EUR	40.557.811,84	EUR 101,01
2019/2020	Stück	352.678	EUR	37.331.876,37	EUR 105,85

**Jahresbericht**  
**EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>98,59</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.02.2016 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		0,26 %
größter potenzieller Risikobetrag		0,31 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,29 %

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

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

iBoxx Euro Corporates TR (Bloomberg: QW5A INDEX)		100,00 %
--	--	----------

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	EUR	105,85
Ausgabepreis	EUR	105,85
Anteile im Umlauf	STK	352.678

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,46 %

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



# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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	3.677,10
--------------------	-----	----------

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>55,3</b>
---	--------------------	-------------

davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
-----------------------	-------------	------

davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
--------------------------	-------------	-----

Zahl der Mitarbeiter der KVG		562,3
------------------------------	--	-------

Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
-------------------------------------	--------	---

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,8</b>
---	--------------------	------------

davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
-----------------------	-------------	-----

davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7
------------------------	-------------	-----

#### 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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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

## **Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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.

Frankfurt am Main, den 3. Februar 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## **Janresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI**

### **VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.02.2019 bis zum 31.01.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.01.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.02.2019 bis zum 31.01.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

## Janresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. Mai 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus

##### Aufsichtsrat:

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

#### 2. Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

##### Hausanschrift:

Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01  
Telefax: 069 / 7447-1685  
www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: € 27.796 Mio. (Stand: 31. Dezember 2019)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

EB - Sustainable Investment Management GmbH

##### Postanschrift:

Kohlenstraße 132  
34121 Kassel

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

WKN / ISIN: A141TF / DE000A141TF1