

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2020 bis 31. Januar 2021

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

| | 31.01.2021 | % Anteil | 31.01.2020 | % Anteil |
|----------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | Kurswert | Fondsvermögen | Kurswert | Fondsvermögen |
| Renten | 24.982.765,64 | 97,32 | 36.806.192,86 | 98,59 |
| Bankguthaben | 547.714,01 | 2,13 | 335.725,15 | 0,90 |
| Zins- und Dividendenansprüche | 185.299,25 | 0,72 | 271.543,01 | 0,73 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -44.831,89 | -0,17 | -81.584,65 | -0,22 |
| Fondsvermögen | <u>25.670.947,01</u> | 100,00 | <u>37.331.876,37</u> | 100,00 |

Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Der Fonds wies zu Beginn des Betrachtungszeitraums eine Modified Duration von ca. 5,52% aus. Im Verlauf des Berichtszeitraums wurde die Duration leicht erhöht, wodurch sie per 31.01.2021 bei 5,87 % notierte. Es wurde somit der abschmelzenden Restlaufzeit entgegengesteuert und die Modified Duration an die Modified Duration der Benchmark angenähert. Die Rendite hat sich im Berichtszeitraum in einer Bandbreite von 0,45% bis 0,27% bewegt und wurde dabei insbesondere von nachgebenden Marktzinsen im Berichtszeitraum und zwischenzeitlichen Spreadausweitungen beeinflusst. Die Adressrisikoprämien haben sich im betreffenden Zeitraum aufgrund der Corona Pandemie im Jahresverlauf leicht von 59,8 BP per 31.01.2020 auf 65,35 BP per 31.01.2021 erhöht. Das Durchschnittsrating hat sich nicht verändert und beträgt weiterhin BBB+.

Bei der Ländergewichtung hat sich die Gewichtung Frankreichs im Verlauf von 25,64 % reduziert und notierte Ende Januar 2021 bei 19,97 %. Im Gegenzug hat sich die Allokation in Deutschland, den Niederlanden und den USA erhöht.

Wie auch im letzten Geschäftsjahr gab es in Bezug auf die Sektorallokation auch im genannten Berichtszeitraum 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.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Februar 2020 bis 31. Januar 2021)¹

Anteilklasse I: +0,51 %

Anteilklasse R: +0,15 % (3. Februar 2020 bis 31. Januar 2021)

Wichtiger Hinweis

Zum 1. Februar 2020 wechselte die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen von der DZ-Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Düsseldorf zur Evangelische Bank eG, Kassel.

Am 3. Februar 2020 wurden erstmals Anteilklassen gebildet.

¹ 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 31.01.2021

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 25.715.938,73 | 100,18 |
| 1. Anleihen | 24.982.765,64 | 97,32 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 4.009.957,00 | 15,62 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 5.544.837,00 | 21,60 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 12.254.648,64 | 47,74 |
| >= 10 Jahre | 3.173.323,00 | 12,36 |
| 2. Bankguthaben | 547.714,01 | 2,13 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 185.459,08 | 0,72 |
| II. Verbindlichkeiten | -44.991,72 | -0,18 |
| III. Fondsvermögen | 25.670.947,01 | 100,00 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 24.982.765,64 | 97,32 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 21.502.389,64 | 83,76 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 21.502.389,64 | 83,76 |
| 0,6250 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2035) | XS2224621420 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 104,116 | 208.232,00 | 0,81 |
| 0,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/30) | XS2051362072 | | EUR | 750 | 0 | 0 | % 101,983 | 764.872,50 | 2,98 |
| 0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26) | XS1482736185 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 104,112 | 520.560,00 | 2,03 |
| 2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-Term Notes 2014(14/24) | FR0011694033 | | EUR | 200 | 0 | 800 | % 108,528 | 217.056,00 | 0,85 |
| 1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29) | XS1998215559 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % 108,394 | 433.576,00 | 1,69 |
| 0,8750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25) | XS1589881785 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 104,159 | 520.795,00 | 2,03 |
| 1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24) | XS1637334803 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 103,328 | 516.640,00 | 2,01 |
| 1,7500 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/28) | FR0013327988 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 111,209 | 444.836,00 | 1,73 |
| 1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24) | XS1377682676 | | EUR | 500 | 0 | 500 | % 107,872 | 539.360,00 | 2,10 |
| 0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26) | XS2188805688 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 104,136 | 208.272,00 | 0,81 |
| 1,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(29) | DE000A2GSCW3 | | EUR | 900 | 0 | 0 | % 109,732 | 987.588,00 | 3,85 |
| 1,1250 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(34) | DE000A2YNZY4 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 105,158 | 525.790,00 | 2,05 |
| 1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.) | FR0013292828 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,434 | 1.024.340,00 | 3,99 |
| 1,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(26) | XS1617898363 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 106,396 | 531.980,00 | 2,07 |
| 0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/31) | XS2050406094 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % 102,290 | 409.160,00 | 1,59 |
| 0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(31/31) | XS2177580508 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 106,923 | 320.769,00 | 1,25 |
| 0,6250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2019(19/31) | XS2075937370 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % 105,017 | 735.119,00 | 2,86 |
| 1,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26) | XS1425966287 | | EUR | 497 | 0 | 0 | % 107,362 | 533.589,14 | 2,08 |
| 1,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/39) | FR0013428513 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 113,153 | 565.765,00 | 2,20 |
| 0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30) | XS2107315470 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 103,132 | 515.660,00 | 2,01 |
| 2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77) | DE000A2GSFF1 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 102,122 | 408.488,00 | 1,59 |
| 1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2017(25) | ES0205032024 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 105,275 | 1.052.750,00 | 4,10 |
| 0,8750 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2016(26) 8 | XS1504194173 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 104,619 | 523.095,00 | 2,04 |
| 0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27) | XS2231330965 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 101,427 | 202.854,00 | 0,79 |
| 0,6250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/25) | XS1485532896 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 102,368 | 511.840,00 | 1,99 |
| 2,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts.2020(20/30) | XS2149379211 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 115,422 | 577.110,00 | 2,25 |
| 1,7500 % ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2018(18/26) | XS1839680680 | | EUR | 700 | 0 | 300 | % 107,963 | 755.741,00 | 2,94 |
| 1,6000 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25) | NO0010874050 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 101,320 | 506.600,00 | 1,97 |
| 0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts.2015(15/23) | XS1319652902 | | EUR | 500 | 0 | 1.000 | % 102,297 | 511.485,00 | 1,99 |
| 0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30) | XS2189613982 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 105,068 | 315.204,00 | 1,23 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.) | XS1115498260 | | EUR | 700 | 0 | 0 % | 121,001 | 847.007,00 | 3,30 |
| 0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25) | XS1405769487 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 104,329 | 521.645,00 | 2,03 |
| 1,0000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/28) | XS2203996132 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 106,057 | 530.285,00 | 2,07 |
| 1,2500 % Symrise AG Anleihe v.2019(2025/2025) | DE000SYM7720 | | EUR | 500 | 0 | 500 % | 104,936 | 524.680,00 | 2,04 |
| 3,8750 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.) | XS1413581205 | | EUR | 700 | 0 | 0 % | 104,319 | 730.233,00 | 2,84 |
| 0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28) | XS2257961818 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 99,707 | 498.535,00 | 1,94 |
| 0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23) | FR0013210408 | | EUR | 600 | 0 | 400 % | 101,366 | 608.196,00 | 2,37 |
| 2,5000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2014(15/24) | XS1067329570 | | EUR | 300 | 0 | 400 % | 108,244 | 324.732,00 | 1,26 |
| 0,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2020(20/30) | XS2198580271 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 104,199 | 520.995,00 | 2,03 |
| 1,0000 % Würth Finance International BV EO-Med.-T. Nts 2015(15/22) | XS1234248919 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 101,391 | 506.955,00 | 1,97 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.480.376,00 13,56

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.480.376,00 13,56

| | | | | | | | | | |
|--|--------------|--|-----|-------|-----|-------|---------|--------------|------|
| 1,3750 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2015(15/22) A | XS1288342659 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 102,923 | 411.692,00 | 1,60 |
| 0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29) | XS2166219720 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 104,328 | 521.640,00 | 2,03 |
| 1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27) | XS1196503137 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 109,741 | 548.705,00 | 2,14 |
| 1,2500 % Kellogg Co. EO-Notes 2015(15/25) | XS1199356954 | | EUR | 500 | 0 | 500 % | 105,159 | 525.795,00 | 2,05 |
| 0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29) | XS2042667944 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 103,146 | 1.031.460,00 | 4,02 |
| 1,3750 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29) | XS1966038249 | | EUR | 400 | 0 | 0 % | 110,271 | 441.084,00 | 1,72 |

Summe Wertpapiervermögen

EUR 24.982.765,64 97,32

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 547.714,01 2,13

Bankguthaben

EUR 547.714,01 2,13

EUR - Guthaben bei:

| | | | | | | | | | |
|----------------------|--|--|-----|------------|--|---|---------|------------|------|
| Evangelische Bank eG | | | EUR | 547.714,01 | | % | 100,000 | 547.714,01 | 2,13 |
|----------------------|--|--|-----|------------|--|---|---------|------------|------|

Jahresbericht

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 185.459,08 | 0,72 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 185.459,08 | | | | 185.459,08 | 0,72 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -44.991,72 | -0,18 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -159,83 | | | | -159,83 | 0,00 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -35.798,52 | | | | -35.798,52 | -0,14 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -1.235,10 | | | | -1.235,10 | 0,00 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -6.481,94 | | | | -6.481,94 | -0,03 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -1.316,33 | | | | -1.316,33 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 25.670.947,01 | 100,00 1) |
| EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 105,33 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 107,44 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 105,33 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 243.694 | |
| EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 100,15 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 103,15 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 100,15 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 33 | |

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,7500 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26) | FR0013399029 | EUR | 0 | 500 | |
| 2,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22) | XS0809847667 | EUR | 0 | 500 | |
| 1,5000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/25) | BE6285454482 | EUR | 0 | 1.500 | |
| 3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075) | XS1222591023 | EUR | 0 | 300 | |
| 1,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2017(17/27) 3 | FR0013286788 | EUR | 0 | 500 | |
| 0,5710 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27) | FR0013495181 | EUR | 500 | 500 | |
| 1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25) | XS1309518998 | EUR | 0 | 500 | |
| 1,2500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/27) | XS1190624038 | EUR | 0 | 500 | |
| 0,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21) | XS1375841159 | EUR | 0 | 600 | |
| 1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23) | XS1580476759 | EUR | 0 | 526 | |
| 6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.) | XS1294343337 | EUR | 0 | 700 | |
| 1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26) | XS1734689620 | EUR | 0 | 500 | |
| 1,3750 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/30) | FR0013310224 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22) | FR0013283371 | EUR | 0 | 500 | |
| 1,3750 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24) | FR0013241361 | EUR | 0 | 500 | |
| 1,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(31) | XS1955187858 | EUR | 0 | 500 | |
| 2,0000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25) | FR0013323326 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 0,2500 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23) | XS1443997223 | EUR | 0 | 500 | |
| 0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22) | XS1178970106 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 1,2500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25) | XS2147133495 | EUR | 100 | 100 | |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------------|-----|---|-------|--|
| 1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.) | XS1721244371 | EUR | 0 | 500 | |
| 1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27) | XS1197270819 | EUR | 0 | 1.000 | |

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2020 bis 31.01.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------|--------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 40.885,30 | 0,17 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 308.118,10 | 1,26 |
| 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 | 41,39 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 349.044,79 | 1,43 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -54,84 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -155.449,84 | -0,64 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -155.449,27 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | -0,57 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -17.520,81 | -0,07 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -8.510,81 | -0,03 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 29.510,12 | 0,12 |
| - Depotgebühren | EUR | 0,00 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 29.689,63 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -179,50 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -152.026,18 | -0,62 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 197.018,60 | 0,81 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 478.042,78 | 1,96 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -286.175,07 | -1,17 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 191.867,71 | 0,79 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 388.886,31 | 1,60 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | EUR | -426.303,43 | -1,75 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | EUR | 19.969,79 | 0,08 |

Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK I

| | | | |
|---|-----|-------------|-------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -406.333,64 | -1,67 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -17.447,33 | -0,07 |

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

| | | | |
|--|-----|----------------|----------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | | 37.331.876,37 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | -314.998,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | -11.360.937,91 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.250.906,14 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -12.611.844,05 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | 29.148,94 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | | -17.447,33 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -426.303,43 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 19.969,79 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | | 25.667.642,07 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|--|-----|--------------|-----------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 1.266.993,10 | 5,20 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 591.931,72 | 2,43 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 388.886,31 | 1,60 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 286.175,07 | 1,17 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 1.047.668,50 | 4,30 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 1.047.668,50 | 4,30 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 219.324,60 | 0,90 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 219.324,60 | 0,90 |

*) 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 AK I

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK 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 |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|
| 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 |
| 2020/2021 | Stück | 243.694 | EUR | 25.667.642,07 | EUR 105,33 |

Jahresbericht
EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 03.02.2020 bis zum 31.01.2021

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|---------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 5,22 | 0,16 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 39,32 | 1,19 |
| 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 | 0,01 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 44,55 | 1,35 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -0,01 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -22,59 | -0,68 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -22,68 | | |
| - Beratungsvergütung* | EUR | 0,09 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -1,77 | -0,05 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -0,86 | -0,03 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -4,90 | -0,15 |
| - Depotgebühren | EUR | -1,79 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -3,09 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -0,02 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -30,12 | -0,91 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 14,43 | 0,44 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 61,53 | 1,86 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -36,83 | -1,12 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 24,70 | 0,74 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | 39,12 | 1,18 |

Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK R

| | | | |
|---|------------|--------------|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 67,82 | 2,06 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -44,72 | -1,36 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 23,10 | 0,70 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 62,22 | 1,88 |

*) Im Geschäftsjahr erfolgten Rückerstattungen aus Umsatzsteuer auf Beratervergütungen für Vorjahre.

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

| | | |
|---|------------|-----------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 3.255,06 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 3.832,66 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -577,60 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | -12,34 |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 62,22 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 67,82 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -44,72 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 3.304,94 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|--------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 75,95 | 2,30 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 39,12 | 1,18 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 36,83 | 1,12 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 62,75 | 1,90 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 62,75 | 1,90 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 13,20 | 0,40 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 13,20 | 0,40 |

*) 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 AK R

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Rumpfgeschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | |
|--------------------|--|----|---|----------|--|--------|
| 2020/2021 *) | Stück | 33 | EUR | 3.304,94 | EUR | 100,15 |

*) Auflegedatum 03.02.2020

Jahresbericht

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2020 bis 31.01.2021

| | | | insgesamt |
|---|-----|-------------|--------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 40.890,52 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 308.157,42 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 41,40 |
| Summe der Erträge | | EUR | 349.089,33 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -54,85 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -155.472,43 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -155.471,95 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | -0,48 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -17.522,58 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -8.511,67 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | 29.505,22 |
| - Depotgebühren | EUR | -1,79 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | 29.686,53 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -179,52 | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -152.056,31 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | EUR | 197.033,03 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 478.104,31 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -286.211,91 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 191.892,40 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 388.925,43 |

Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

| | | |
|--|------------|--------------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -426.235,61 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 19.925,07 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -406.310,54 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -17.385,11 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2020/2021 | |
|--|-----|------------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 37.331.876,37 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | -314.998,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -11.357.682,85 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.254.738,80 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -12.612.421,65 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 29.136,60 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | -17.385,11 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -426.235,61 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 19.925,07 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 25.670.947,01 |

Jahresbericht
EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|--|--------------------------------------|---|--|--|----------------|
| EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK I | 100.000 | 2,00 | 0,520 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK R | keine | 3,00 | 0,750 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |

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**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **97,32**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,00**

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 | 0,28 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 1,35 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 0,90 % |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,97**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Sonstige Angaben

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK I

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 105,33 |
| Ausgabepreis | EUR | 107,44 |
| Rücknahmepreis | EUR | 105,33 |
| Anzahl Anteile | STK | 243.694 |

Jahresbericht

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK R

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 100,15 |
| Ausgabepreis | EUR | 103,15 |
| Rücknahmepreis | EUR | 100,15 |
| Anzahl Anteile | STK | 33 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,60 %

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,88 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI AK R

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 2.550,00

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|--------------------|-------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 60,1 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 51,6 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 8,5 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 658 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 4,6 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 4,1 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 0,6 |

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 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 Corporate Bond Invest UI

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. Februar 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

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 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2020 bis zum 31. Januar 2021 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.

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.

Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

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 7. Mai 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|------------------|
| Anteilklasse I | 15. Februar 2016 |
| Anteilklasse R | 1. Februar 2020 |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse I | ausschüttend |
| Anteilklasse R | ausschüttend |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|---------------------------------|
| Anteilklasse I | € 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse R | € 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse I | A141TF / DE000A141TF1 |
| Anteilklasse R | A2PS2Y / DE000A2PS2Y0 |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|-------|
| Anteilklasse I | 2,00% |
| Anteilklasse R | 3,00% |

Mindestanlagesumme

| | |
|------------------|-------------|
| Anteilklasse I * | 100.000 EUR |
| Anteilklasse R | keine |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|------------|
| Anteilklasse I | 0,52% p.a. |
| Anteilklasse R | 0,75% p.a. |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|----------------|------------|
| Anteilklasse I | 0,05% p.a. |
| Anteilklasse R | 0,05% p.a. |

*Folgeinvestitionen unterhalb der Mindestanlagesumme sind unter Berücksichtigung einer adäquaten Dokumentation (bspw. Depotauszug) möglich.

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Evangelische Bank eG

Hausanschrift:

Kohlenstraße 132
34121 Kassel

Telefon (0561) 7887-01
Telefax (0561) 78877-4660
www.eb.de

Rechtsform: Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: € 559.526.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

EB-Sustainable Investment Management GmbH

Postanschrift:

Kohlenstraße 132
34131 Kassel

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

4. Anlageausschuss

Joachim Fröhlich
Evangelische Bank eG, Kassel