

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2019

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

## Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Februar 2018 bis 31. Januar 2019

### 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

	31.01.2019		31.01.2018	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Renten	40.130.203,95	98,94	43.624.288,50	98,06
Futures	0,00	0,00	-100,00	0,00
Bankguthaben	161.024,39	0,40	609.990,94	1,37
Zins- und Dividendenansprüche	318.901,41	0,79	369.552,90	0,83
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-52.317,91	-0,13	-114.199,66	-0,26
Fondsvermögen	<u>40.557.811,84</u>	100,00	<u>44.489.532,68</u>	100,00

Der Fonds wies zu Beginn des Betrachtungszeitraums eine Modified Duration von ca. 5,6% aus. Im Verlauf des Berichtszeitraums war die Duration rückläufig, wobei auch temporär Zins-Future zur Reduktion des Zinsänderungsrisikos verwendet wurden. Der Hauptgrund für die Reduktion der Modified Duration lag in der abschmelzenden Restlaufzeit innerhalb des Portfolios, der nicht aktiv gegengesteuert wurde. Zum Ende des Betrachtungszeitraums war die Modified Duration bei knapp über 5,3%.

## **Jahresbericht**

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

Die Rendite hat sich im Berichtszeitraum in einer Bandbreite von 1,4% bis 1,0% bewegt und wurde dabei marktseitig von sich veränderten Laufzeiten- und Adressrisikoprämien beeinflusst. Die Adressrisikoprämien haben sich im Berichtszeitraum sukzessive ausgeweitet, wobei sich der Trend zum Ende umgekehrt hat. Aktuell beträgt die durchschnittliche Adressrisikoprämie ca. 90bp. Das Durchschnittsrating wurde weitestgehend nicht verändert und war nahezu über den gesamten Zeitraum bei A-. Bei der Ländergewichtung ist im Verlauf die USA stärker gewichtet worden. Die Gewichtung der US-amerikanischen Unternehmensanleihen am 31.01.2019 beträgt ca. 26%. Zusätzlich wurde das Gewicht von französischen Anleihen um 5% auf 28% erhöht. Im Gegenzug wurde zum Aufbau dieser Positionen insbesondere die Gewichtung von Großbritannien und Deutschland reduziert.

Im zurückliegenden Geschäftsjahr gab es in Bezug auf die Sektorallokation keine signifikanten Veränderungen. Der Investitionsgrad innerhalb des Mandats lag während der gesamten Zeit über 95%.

#### **Wesentliche Risiken**

Der Fonds ist Zinsänderungs-, Adressausfall- und Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Bei einem steigenden Zinsniveau wird die Wertentwicklung der im Bestand befindlichen Anleihen negativ beeinflusst. Selbiges gilt für eine Ausweitung der Adressrisikoprämien. So können die Adressrisikoprämien von Unternehmensanleihen sowohl von unternehmensspezifischen als auch von systemischen Faktoren beeinflusst werden. Die systemischen Faktoren umfassen u. a. makroökonomische und (geld-) politische Entwicklungen. Hierbei führt eine negative Entwicklung der unternehmensspezifischen oder systemischen Faktoren zu einer Ausweitung der Adressrisikoprämien, was einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung der Anleihen hat. Zusätzlich bestehen auch Liquiditätsrisiken. Einerseits kann es zu einer allgemeinen Wertverschlechterung bei Anleihen kommen, wenn die Gesamtliquidität am Rentenmarkt, bspw. in Stressphasen, abnimmt. Andererseits kann eine fehlende Liquidität zu höheren Transaktionskosten führen, wenn Anleihen gehandelt werden.

#### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Im Berichtszeitraum vom 1. Februar 2018 bis 31. Januar 2019 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +0,19 %<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 31.01.2019**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>40.610.161,43</b>	<b>100,13</b>
1. Anleihen	40.130.203,95	98,95
< 1 Jahr	501.450,00	1,24
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.390.739,00	5,89
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	16.189.449,00	39,92
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	18.002.135,95	44,39
>= 10 Jahre	3.046.430,00	7,51
2. Bankguthaben	161.024,39	0,40
3. Sonstige Vermögensgegenstände	318.933,09	0,79
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-52.349,59</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>40.557.811,84</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>40.130.203,95</b>	<b>98,95</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>34.880.578,95</b>	<b>86,00</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>34.880.578,95</b>	<b>86,00</b>
2,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0809847667		EUR	500	0	500 %	107,424	537.120,00	1,32
0,7500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) A	XS1550134602		EUR	1.000	0	0 %	99,959	999.590,00	2,46
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	700	0	0 %	102,152	715.064,00	1,76
1,5000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	BE6285454482		EUR	500	0	0 %	103,696	518.480,00	1,28
1,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1135334800		EUR	700	700	0 %	103,456	724.192,00	1,79
1,5000 % Arkema S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012452191		EUR	500	0	0 %	102,721	513.605,00	1,27
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	XS1482736185		EUR	500	0	0 %	97,478	487.390,00	1,20
2,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0757310270		EUR	500	0	0 %	100,290	501.450,00	1,24
2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	FR0011694033		EUR	1.000	0	0 %	111,229	1.112.290,00	2,74
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	300	0	200 %	99,245	297.735,00	0,73
1,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1105276759		EUR	800	300	0 %	102,561	820.488,00	2,02
0,8750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1589881785		EUR	500	500	0 %	99,090	495.450,00	1,22
1,9530 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2016(25)	XS1375957294		EUR	700	0	0 %	106,065	742.455,00	1,83
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1637334803		EUR	500	0	0 %	98,436	492.180,00	1,21
1,7500 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/28)	FR0013327988		EUR	400	400	0 %	99,758	399.032,00	0,98
1,7500 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(14/22)	XS1086835979		EUR	500	0	0 %	103,673	518.365,00	1,28
1,8750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1377682676		EUR	700	0	0 %	105,701	739.907,00	1,82
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2014(14/22)	XS1112678559		EUR	1.000	0	0 %	103,687	1.036.870,00	2,56
1,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2017(17/27) 3	FR0013286788		EUR	500	0	0 %	99,670	498.350,00	1,23
0,1410 % Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9		EUR	300	0	500 %	97,040	291.120,00	0,72
1,4000 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(24)	DE000A169G15		EUR	300	0	0 %	101,979	305.937,00	0,75
0,8500 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(25)	DE000A2DADM7		EUR	800	800	0 %	98,029	784.232,00	1,93
1,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(29)	DE000A2GSCW3		EUR	900	500	0 %	96,591	869.319,00	2,14
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	500	500	300 %	96,320	481.600,00	1,19
0,4240 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900		EUR	500	0	0 %	100,253	501.265,00	1,24
1,2080 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013216926		EUR	700	700	0 %	99,739	698.173,00	1,72
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	700	0	0 %	105,386	737.702,00	1,82
1,1250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(26)	XS1617898363		EUR	500	0	0 %	100,043	500.215,00	1,23

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.01.2019						
2,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2013(21)	FR0011637586		EUR	500	500	0	0 %	104,591	522.955,00	1,29
1,9660 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1176079843		EUR	700	700	0	0 %	103,286	723.002,00	1,78
1,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1425966287		EUR	497	497	0	0 %	98,035	487.233,95	1,20
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2013(21/Und.)	FR0011531730		EUR	500	500	0	0 %	107,598	537.990,00	1,33
1,2500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	XS1190624038		EUR	500	500	0	0 %	102,158	510.790,00	1,26
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	400	400	0	0 %	97,774	391.096,00	0,96
1,0000 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/23)	XS1319814577		EUR	800	800	0	0 %	101,112	808.896,00	1,99
2,2500 % Fortum Oyj EO-Med.-Term Notes 2012(22)	XS0825855751		EUR	400	400	0	300 %	105,006	420.024,00	1,04
0,8750 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2016(26) 8	XS1504194173		EUR	500	500	0	0 %	93,432	467.160,00	1,15
0,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159		EUR	600	600	0	400 %	100,796	604.776,00	1,49
1,0000 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2017(17/23)	XS1580476759		EUR	700	700	0	0 %	100,014	700.098,00	1,73
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	500	500	0	0 %	101,226	506.130,00	1,25
1,7500 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(28)	XS1403264291		EUR	500	500	0	0 %	102,222	511.110,00	1,26
3,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)	XS1001749289		EUR	500	500	0	0 %	120,278	601.390,00	1,48
0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts.2015(15/23)	XS1319652902		EUR	1.000	1.000	0	0 %	102,361	1.023.610,00	2,52
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	450	450	450	0 %	117,500	528.750,00	1,30
4,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(20/Und.)	XS1028600473		EUR	700	700	0	0 %	103,574	725.018,00	1,79
1,3750 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	FR0013310224		EUR	1.000	1.000	0	0 %	95,953	959.530,00	2,37
0,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2016(16/25)	XS1405769487		EUR	500	500	0	0 %	97,414	487.070,00	1,20
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013283371		EUR	500	500	0	0 %	98,607	493.035,00	1,22
1,3750 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	FR0013241361		EUR	500	500	0	0 %	98,983	494.915,00	1,22
1,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2015(15/25)	FR0012969038		EUR	500	500	0	0 %	105,974	529.870,00	1,31
2,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(28)	XS1550951138		EUR	700	700	700	0 %	102,632	718.424,00	1,77
0,2500 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1443997223		EUR	500	500	0	0 %	99,887	499.435,00	1,23
3,8750 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	700	700	0	0 %	107,000	749.000,00	1,85
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178970106		EUR	1.000	1.000	0	0 %	101,166	1.011.660,00	2,49
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	500	500	0	0 %	98,864	494.320,00	1,22
2,5000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2014(15/24)	XS1067329570		EUR	500	500	0	500 %	108,379	541.895,00	1,34
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Med.-T. Nts 2015(15/22)	XS1234248919		EUR	500	500	0	200 %	102,364	511.820,00	1,26

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.249.625,00</b>	<b>12,94</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.249.625,00</b>	<b>12,94</b>
1,7500 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013399029		EUR	500	500	0 %	100,855	504.275,00	1,24
1,3750 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2015(15/22) A	XS1288342659		EUR	400	400	0 %	103,425	413.700,00	1,02
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1196503137		EUR	500	0	0 %	101,486	507.430,00	1,25
1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2017(25)	ES0205032024		EUR	1.000	0	0 %	100,517	1.005.170,00	2,48
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	300	300	400 %	95,170	285.510,00	0,70
1,2500 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1234953575		EUR	500	0	0 %	103,886	519.430,00	1,28
1,2500 % Kellogg Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954		EUR	1.000	0	0 %	100,373	1.003.730,00	2,47
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819		EUR	1.000	0	0 %	101,038	1.010.380,00	2,49
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>40.130.203,95</b>	<b>98,95</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>161.024,39</b>	<b>0,40</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>161.024,39</b>	<b>0,40</b>
Guthaben bei DZ-Bank (ehemals WGZ) (G) Düsseldorf (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	161.024,39		%	100,000	161.024,39	0,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>318.933,09</b>	<b>0,79</b>
Zinsansprüche									
			EUR	318.933,09				318.933,09	0,79

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

**Vermögensaufstellung zum 31.01.2019**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-52.349,59</b>	<b>-0,13</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-31,68				-31,68	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.210,76				-24.210,76	-0,06
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.723,03				-3.723,03	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-19.084,12				-19.084,12	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-4.800,00				-4.800,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>40.557.811,84</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>101,01</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>101,01</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>401.515</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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2017(17/29)	XS1619312686	EUR	700	700	
2,5000 % BASF SE MTN v.2014(14/24)	XS1017833242	EUR	0	700	
0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	XS1497312295	EUR	0	500	
1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. EO-Notes 2016(23)	XS1391085740	EUR	0	500	
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2014/2021)	XS1088129660	EUR	0	500	
2,6000 % Danone S.A. EO-Medium-Term Nts.2013(13/23)	FR0011527241	EUR	0	500	
1,1250 % easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	XS1505884723	EUR	0	500	
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	XS1132402709	EUR	0	1.000	
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668	EUR	0	500	
0,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2016(16/28)	XS1492825481	EUR	0	700	
2,3750 % O2 Telefónica Dtltd. Finanzier. Anleihe v.2014(2021)	XS1025752293	EUR	0	500	
2,6250 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0834367863	EUR	0	700	
4,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2011(18)	XS0606202454	EUR	0	500	
1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1756296965	EUR	500	500	

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

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % WPP Finance 2013 EO-Medium-Term Nts 2015(15/19)	XS1321974740	EUR	0	500	
2,2500 % WPP Finance S.A. EO-Medium-Term Nts 2014(14/26)	XS1112013666	EUR	0	500	

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

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

1.614,67

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 01.02.2018 bis 31.01.2019

			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	60.741,13	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	591.021,82	1,47
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>651.762,95</b>	<b>1,62</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-433,30	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-177.279,71	-0,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-58.514,34		
- Beratungsvergütung	EUR	-118.765,37		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.143,39	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.800,35	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	3.077,83	0,01
- Depotgebühren	EUR	-4.821,87		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	9.379,10		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.479,40		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-194.578,92</b>	<b>-0,48</b>

## Jahresbericht EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>457.184,03</b>	<b>1,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	94.602,64	0,24
2. Realisierte Verluste		EUR	-157.965,99	-0,39
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>-63.363,35</b>	<b>-0,15</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>393.820,68</b>	<b>0,99</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-183.931,29	-0,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-172.597,13	-0,43
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-356.528,42</b>	<b>-0,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>37.292,26</b>	<b>0,10</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2018/2019</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>46.184.300,02</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-293.005,05
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-5.388.841,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	800.960,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.189.801,60	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	18.066,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	37.292,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-183.931,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-172.597,13	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>40.557.811,84</b>

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

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

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>855.364,79</b>	<b>2,13</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	315.719,09	0,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	393.820,68	0,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	145.825,02	0,36
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>453.849,79</b>	<b>1,13</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	453.849,79	1,13
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>401.515,00</b>	<b>1,00</b>
1. Endausschüttung	EUR	401.515,00	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 seit Auflegung**

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

\*) Auflegedatum 15.02.2016

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>98,95</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	0,30 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,39 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,35 %

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

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

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



# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	101,01
Ausgabepreis	EUR	101,01
Anteile im Umlauf	STK	401.515

#### 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 0,48 %

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

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

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	2.813,30
--------------------	-----	----------

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>53,7</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	45,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,6

Zahl der Mitarbeiter der KVG		550,8
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>4,9</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

# Jahresbericht

## EB - Sustainable Corporate Bond Invest UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### **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.

Frankfurt am Main, den 1. Februar 2019

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 01.02.2018 bis zum 31.01.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.01.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.02.2018 bis zum 31.01.2019 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.

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 10. Mai 2019

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](http://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: Dezember 2018)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

##### 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](http://www.dzbank.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 23.505 Mio. (Stand: 31. Dezember 2017)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Evangelische Bank eG

##### Postanschrift:

Seidlerstr. 6  
34117 Kassel

Telefon: 0800 / 520 604 10

Telefax: 0800 / 520 604 19

<http://www.eb.de>

#### 4. Anlageausschuss

Joachim Fröhlich,

Evangelische Bank eG

WKN: / ISIN: DE000A141TF1 / A141TF