

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert zu mindestens 51% in Unternehmensanleihen (Corporates) von Ausstellern aus Emerging Markets, die unter Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden. Der Fonds strebt eine langfristige Wertsteigerung an, wobei Nachhaltigkeit als wichtiger Faktor in die Unternehmens- und Länderbewertung, die sich auf die Vermeidung von Ausfällen und Rating-Herabstufungen fokussiert, integriert wird. Die Anlagestrategie ist insbesondere auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen ausgerichtet. Zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale fokussiert sich der Fonds auf Unternehmen, die entweder keine deutlich negative Wirkung auf eines der Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (SDG) haben oder eine überdurchschnittliche Nachhaltigkeit aufweisen. Zusätzlich werden Unternehmen ausgeschlossen, die signifikante Umsätze in den nachstehenden Bereichen aufweisen: Produktion von hochprozentigem Alkohol, Produktion von thermischer Kohle, Energiegewinnung durch Kohle, Embryonenforschung, Grüne Gentechnik, Glücksspiel, Pornografie, Rüstung und Tabak. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	69.958.657,53	94,30	84.445.878,01	97,77
Futures	135.866,00	0,18	-1.029.429,20	-1,19
Bankguthaben	3.378.884,43	4,55	1.848.561,46	2,14
Zins- und Dividendenansprüche	861.984,46	1,16	1.294.542,80	1,50
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-157.878,53	-0,21	-184.409,26	-0,21
Fondsvermögen	74.186.475,27	100,00	86.375.143,81	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Der vergangene Berichtszeitraum war nach anfänglichen Schwierigkeiten im Oktober 2023 von steigenden Kursen in den letzten beiden Monaten des Jahres 2023 gekennzeichnet. Bis im Mai 2024 konnten diese Zugewinne gehalten werden, während es ab Beginn des Sommers zu weiteren Zugewinnen kam. Trotz der etwas kürzeren Duration und damit weniger riskanten Ausrichtung konnte der Fonds nach Kosten fast die Performance der Benchmark halten.

In Bezug auf Duration, Kreditqualität und regionale Gewichtung gab es folgende Unterschiede zwischen Fonds und Benchmark:

Durch das ganze Jahr hinweg waren vor allem Bonds mit kurzer Duration im Fonds übergewichtet. Das entsprach unserer offiziellen Fixed-Income Anlagestrategie.

Das durchschnittliche Rating lag über das ganze Jahr hinweg zwischen BBB und BBB-, also knapp im Investment Grade-Bereich. Damit war die durchschnittliche Qualität der Anleihen im Fonds leicht unterhalb der Qualität der Anleihen der Benchmark (BBB+).

Nach Regionen betrachtet war der Fonds vor allem in Nordamerika und Zentralasien übergewichtet sowie in Asien/Pazifik untergewichtet. Neben der Kassenhaltung / Variation Margin in USD steht hinter der Gewichtung Nordamerikas ein Übergewicht in mexikanischen Anleihen. Das Übergewicht in Zentralasien ging vor allem auf Anleihen aus Indien zurück. Das Untergewicht in Asien / Pazifik lag an der deutlichen Untergewichtung Chinas (Zweifel and Transparenz, Kreditqualität) und Koreas (niedrige Renditen) und überlagerte die stärkere Gewichtung von Indonesien.

In Bezug auf die Ratings (Bloomberg Composite) bestand ein Übergewicht bei den BBB Ratings, während AA und A untergewichtet waren.

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.

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.

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Währungsrisiken

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)¹.

Anteilklasse I: +10,48%

Anteilklasse R: +9,69%

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	74.344.353,80	100,21
1. Anleihen	69.967.618,91	94,31
< 1 Jahr	5.063.397,44	6,83
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	14.968.425,47	20,18
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	15.295.547,99	20,62
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	18.650.625,70	25,14
>= 10 Jahre	15.989.622,31	21,55
2. Derivate	135.866,00	0,18
3. Bankguthaben	3.355.125,91	4,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	885.742,98	1,19
II. Verbindlichkeiten	-157.878,53	-0,21
III. Fondsvermögen	74.186.475,27	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	69.967.618,91	94,31
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	46.649.833,14	62,88
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	46.649.833,14	62,88
5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. DL-Notes 2018(28)	XS1753595328	USD	1.500	0	0	0 %	102,166	1.373.321,98	1,85
4,7500 % Aldar Sukuk Ltd. DL-Bonds 2018(25)	XS1887479902	USD	750	0	0	0 %	99,906	671.471,46	0,91
3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2017(18/27)	US01609WAT99	USD	1.500	0	0	0 %	97,718	1.313.531,68	1,77
2,6250 % Anglo American Capital PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG0446NAS39	USD	1.000	0	0	0 %	89,023	797.768,62	1,08
3,0640 % Axiata SPV5 (Labuan) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(50/50)	XS2216900287	USD	1.000	0	0	0 %	72,007	645.281,84	0,87
4,3750 % Baidu Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US056752AL23	USD	500	0	0	0 %	100,199	448.960,48	0,61
6,2500 % Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2024(54)Reg.S	XS2851609102	USD	1.000	1.000	0	0 %	107,992	967.756,97	1,30
2,1250 % BDO Unibank Inc. DL-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2199575569	USD	500	0	0	0 %	96,675	433.170,53	0,58
6,3750 % China Overseas Fin.(KY)III Ltd DL-Notes 2013(43)	XS0985567881	USD	1.000	0	0	0 %	103,966	931.678,47	1,26
4,7500 % China Overseas Fin.(KY)VII Ltd DL-Notes 2018(18/28)	XS1811821211	USD	1.000	1.000	0	0 %	99,360	890.402,37	1,20
2,5000 % CK Hutchison Intl (21) Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USG2182GAB98	USD	1.000	0	0	0 %	88,007	788.663,86	1,06
4,5000 % Coca Cola Icecek A.S. DL-Sust.Lkd.Bds.22(22/29)Reg.S	XS2434515313	USD	500	500	0	0 %	97,030	434.761,18	0,59
5,5000 % Cosan S.A. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USG25343AB36	USD	500	500	0	0 %	98,775	442.579,98	0,60
4,8000 % DIB Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2579950200	USD	500	0	0	0 %	101,408	454.377,63	0,61
6,8500 % DP World Ltd. DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	XS0308427581	USD	1.100	0	400	0 %	113,852	1.122.297,70	1,51
8,7500 % Ecobank Transnational Inc. DL-FLR Notes 2021(31) Reg.S	XS2348420303	USD	1.000	0	0	0 %	100,425	899.946,23	1,21
4,3000 % GC Treasury Center Co. Ltd. DL-Med.-T.Nts 2021(21/51)Reg.S	US36830DAC56	USD	1.000	1.000	0	0 %	80,057	717.420,92	0,97
3,6140 % GCC S.A.B. de C.V. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USP47465AB82	USD	1.000	0	0	0 %	89,376	800.931,98	1,08
8,0000 % Gol Finance S.A. DL-Notes 2020(22/26) Reg.S	USL4441RAC09	USD	200	0	0	0 %	73,047	130.920,33	0,18
5,7500 % Grupo Kuo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP4954BAF33	USD	1.000	0	0	0 %	98,570	883.322,88	1,19
3,8000 % ICICI Bank Ltd. DL-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	US45112FAM86	USD	710	0	0	0 %	98,190	624.741,46	0,84
3,3980 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31)	XS2349180104	USD	1.500	0	0	0 %	91,334	1.227.717,54	1,65
4,5000 % Interchile S.A. DL-Notes 2021(21/28-56) Reg.S	USP5R70LAA96	USD	1.000	1.000	0	0 %	84,983	761.564,66	1,03
3,8250 % Interconexion Electrica S.A. DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USP5626NAA39	USD	1.000	1.000	0	0 %	89,813	804.848,10	1,08
3,5000 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-MTN 2020(32/33) Reg.S	XS2242422397	USD	1.000	1.000	0	0 %	87,200	781.432,03	1,05
3,9500 % JSW Steel Ltd. DL-Notes 2021(26/27) Reg.S	USY44680RV38	USD	1.000	1.000	0	0 %	96,247	862.505,60	1,16
5,7500 % Klabin Austria GmbH DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USA35155AA77	USD	1.000	1.000	0	0 %	101,941	913.531,68	1,23
2,5000 % Kookmin Bank DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US50050HAN61	USD	1.000	0	0	0 %	87,691	785.832,06	1,06
1,7500 % Korea Mine Rehab+Min.Res.Corp. DL-Med.-Term Notes 2021(25/26)	XS2325566847	USD	500	0	0	0 %	95,915	429.765,21	0,58
1,0000 % KT Corp. DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2218281942	USD	2.000	1.000	0	0 %	96,829	1.735.442,24	2,34

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,7500 % LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2023(28) Reg.S	USY5S5CGAB83		USD	1.000	1.000	0 %	103,412	926.713,86	1,25
3,8500 % Longfor Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(32)	XS2098650414		USD	250	0	0 %	69,780	156.331,21	0,21
3,0500 % Meituan DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG59669AC89		USD	500	0	0 %	91,084	408.119,01	0,55
5,3750 % Metropolitan Bank & Trust Co. DL-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2774954650		USD	1.000	1.000	0 %	103,662	928.954,21	1,25
1,5000 % Naver Corp. DL-Notes 2021(26)	XS2315967989		USD	1.750	0	0 %	95,695	1.500.728,11	2,02
5,3750 % Nexa Resources S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP98118AA38		USD	500	0	0 %	100,162	448.794,69	0,60
4,5000 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2013(43)Reg.S	XS0881740384		USD	1.500	0	0 %	96,953	1.303.248,50	1,76
3,3500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2282240907		USD	1.250	0	0 %	91,019	1.019.569,41	1,37
3,7500 % Promigas SA ESP/Gas.d.Pac.SAC DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP7922TAA71		USD	500	500	0 %	92,282	413.486,87	0,56
4,0270 % Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USN7163RAD54		USD	2.000	0	0 %	73,311	1.313.934,94	1,77
3,8750 % REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1641477119		USD	1.000	0	0 %	97,988	878.107,36	1,18
4,5000 % Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 2018(28) Reg.S	XS1890684761		USD	1.000	0	0 %	100,400	899.722,20	1,21
4,5000 % Shinhan Bank Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1795263281		USD	500	0	0 %	99,084	443.964,51	0,60
5,2000 % Simpar Europe S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL8449RAA79		USD	500	0	0 %	83,077	372.242,14	0,50
5,3750 % Sitios Latinoamérica SAB de CV DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USP0R80BAG79		USD	1.000	1.000	0 %	97,084	870.006,27	1,17
6,6250 % SK Telecom Co. Ltd. DL-Notes 2007(27) Reg.S	USY4935NAS37		USD	1.000	0	0 %	105,965	949.592,26	1,28
6,7500 % Star Eergy Geotherm.(WayangW.) DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	USG84393AC49		USD	750	0	0 %	102,182	537.739,76	0,72
2,8750 % Swire Pacif. MTN Fin.(HK) Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(29/30)	XS2043949200		USD	2.000	0	0 %	92,850	1.664.127,61	2,24
3,6800 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 21(21/41) Reg.S	US88032XBB91		USD	1.500	0	0 %	84,188	1.131.660,54	1,53
5,3750 % Thailoil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 2018(48) Reg.S	US88323AAD46		USD	1.500	0	0 %	95,504	1.283.770,95	1,73
5,5500 % Transp. Gas Internac. S.A. ESP DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USP93077AC28		USD	750	0	0 %	100,759	677.204,50	0,91
2,1250 % Union Bank of the Philippines DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2244367269		USD	2.000	0	0 %	97,275	1.743.435,79	2,35
3,8630 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.T.Nts22(27/32)Reg.S	US91127LAH33		USD	500	0	0 %	97,836	438.372,61	0,59
2,3490 % Wens Foodstuff Group Co. Ltd. DL-Notes 2020(25)	XS2239632776		USD	300	0	0 %	95,886	257.781,16	0,35
1,5000 % Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU9841MAA00		USD	600	0	0 %	95,262	512.207,19	0,69
0,7500 % Woori Bank DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	US98105GAK85		USD	750	0	0 %	95,455	641.556,14	0,86
1,6380 % Zhejiang Expressway Co.Ltd. DL-Notes 2021(26)	XS2354248606		USD	1.000	0	0 %	95,132	852.513,67	1,15

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	23.308.824,21	31,42
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	23.308.824,21	31,42
4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49	USD	1.000	0	0	%	95,507	855.874,18	1,15
4,3750 % Banco Bradesco S.A BBD DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	US05947LBA52	USD	1.000	0	0	%	99,557	892.167,76	1,20
2,9900 % Banco de Chile DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP09376DD69	USD	1.250	0	0	%	89,699	1.004.783,13	1,35
4,8750 % Banco do Brasil S.A. DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	USP3772WAK82	USD	500	500	0	%	98,979	443.494,04	0,60
4,3750 % Banco Votorantim S.A. DL-Med.-Term Nts20(20/25)Reg.S	XS2210789934	USD	1.000	1.000	0	%	99,499	891.648,00	1,20
8,1250 % BBVA México S.A. DL-FLR Cap.Nts 24(34/39) Reg.S	USP1S81BAB48	USD	1.000	1.000	0	%	106,048	950.336,05	1,28
5,3750 % Bimbo Bakeries USA Inc. DL-Notes 2024(24/36) Reg.S	USU0901RAE72	USD	1.000	1.000	0	%	103,178	924.616,90	1,25
5,7500 % BRF S.A. DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USP1905CAJ91	USD	1.000	1.000	0	%	87,039	779.989,25	1,05
5,2000 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP2253TJQ33	USD	750	750	0	%	100,270	673.917,91	0,91
5,2000 % Consorcio Transmataro S.A. DL-Notes 2022(22/34-38) Reg.S	USP3083SAF22	USD	1.000	1.000	0	%	97,923	877.524,87	1,18
3,0000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP3143NBE33	USD	1.000	1.000	0	%	92,172	825.987,99	1,11
3,7000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USP3143NBF08	USD	1.000	1.000	0	%	74,566	668.214,00	0,90
3,7500 % Falabella S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP82290AR17	USD	500	0	0	%	95,565	428.196,97	0,58
4,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP4949BAK00	USD	1.000	0	0	%	93,773	840.335,16	1,13
3,2500 % Hikma Finance USA LLC DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2196334838	USD	2.000	0	0	%	98,469	1.764.835,56	2,38
4,1500 % Industrias Peñoles S.A.B.de CV DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP55409AA77	USD	1.000	1.000	0	%	96,616	865.812,35	1,17
5,5000 % Liquid Telecommunic.Fin. PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2278474924	USD	1.000	0	0	%	68,191	611.085,22	0,82
5,1250 % Millicom Intl Cellular S.A. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USL6388GAB60	USD	1.000	0	0	%	97,482	786.215,61	1,06
6,0670 % Nakilat Inc. DL-Notes 2006(06/21-33) Reg.S	USY62014AA64	USD	1.000	0	0	%	107,153	769.900,48	1,04
2,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP7S81YAC93	USD	750	0	0	%	84,665	569.036,20	0,77
5,7500 % POSCO DL-Notes 2023(28) Reg.S	USY7S272AG74	USD	750	750	0	%	103,837	697.891,84	0,94
4,0000 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(24/26) Reg.S	USU85969AE07	USD	500	0	0	%	95,664	428.640,56	0,58
4,3750 % Sura Asset Management S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP8803LAA63	USD	800	0	0	%	98,849	708.658,48	0,96
5,5000 % Suzano International Fin. B.V. DL-Notes 2023(23/27)	USN8438JAB46	USD	1.500	0	0	%	101,715	1.367.259,61	1,84
5,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2021(21/29)	US88167AAQ40	USD	500	500	0	%	99,381	445.295,28	0,60
3,6250 % The Bidvest Group (UK) PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2388496247	USD	500	0	0	%	97,354	436.212,92	0,59
2,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USG91139AH14	USD	2.000	0	0	%	87,812	1.573.832,78	2,12
7,8750 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. DL-Sust.Lkd Nts 24(31)Reg.S	XS2855391533	USD	500	500	0	%	104,009	466.031,90	0,63
7,2500 % Votorantim Cimentos Intl S.A. DL-Notes 2011(11/41) Reg.S	USP98088AA83	USD	750	0	0	%	113,231	761.029,21	1,03

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	8.961,56	0,01
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.961,56	0,01
0,0000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2018(21/24)	XS1880442717		USD	200	0	0 %	0,000	0,18	0,00
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S ESCROW	XFA00A089722		STK	500.000	500.000	0 USD	0,010	4.480,69	0,01
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S ESCROW	XFA00A089730		STK	500.000	500.000	0 USD	0,010	4.480,69	0,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	69.967.618,91	94,31

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	135.866,00	0,18
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	135.866,00	0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	135.866,00	0,18
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.12.24 CME		352	USD	71.250.000			USD 1,119	135.866,00	0,18

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.355.125,91	4,52
Bankguthaben							EUR	3.355.125,91	4,52
EUR - Guthaben bei:									
Evangelische Bank eG			EUR	274.829,40			% 100,000	274.829,40	0,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Evangelische Bank eG			USD	3.437.302,87			% 100,000	3.080.296,51	4,15
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	885.742,98	1,19
Zinsansprüche			EUR	861.984,46				861.984,46	1,16
Variation Margin			EUR	23.758,52				23.758,52	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-157.878,53	-0,21
Verwaltungsvergütung			EUR	-127.862,83				-127.862,83	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.915,70				-10.915,70	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-18.000,00				-18.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.100,00				-1.100,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	74.186.475,27	100,00 1)
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund I									
Anteilwert							EUR	83,46	
Ausgabepreis							EUR	85,13	
Rücknahmepreis							EUR	83,46	
Anzahl Anteile							STK	886.747	

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund R									
Anteilwert							EUR	78,35	
Ausgabepreis							EUR	79,92	
Rücknahmepreis							EUR	78,35	
Anzahl Anteile							STK	2.315	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.09.2024 1,1159000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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					
6,1250 % Access Bank PLC DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2388445764	USD	0	800	
5,5000 % Agile Group Holdings Ltd. DL-Notes 2021(21/25)	XS2361426559	USD	0	200	
3,3750 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	US00131MAJ27	USD	0	1.250	
7,7500 % Alsea S.A.B de C.V. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP0R38AAA53	USD	0	900	
3,0000 % Bancolombia S.A. DL-Notes 2020(20/25)	US05968LAM46	USD	0	1.000	
4,0000 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2015(25)	XS1227064430	USD	0	2.000	
3,2500 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2021(31/31) Reg.S	USY0889VAC47	USD	0	1.000	
5,9500 % Global Prime Capital Pte Ltd. DL-Notes 2020(23/25)	XS2050614796	USD	0	1.250	
4,8750 % Grupo Energía Bogotá S.A. ESP DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP4R53VAA13	USD	0	1.000	
8,0000 % IHS Netherlands Holdco B.V. DL-Notes 2019(22/27) Reg.S	XS2051106073	USD	0	1.500	
4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2017(17/48) Reg.S	USP56145AB40	USD	0	2.500	
5,3750 % Japfa Comfeed Indonesia,PT DL-Notes 2021(21/26)	XS2313088739	USD	0	1.000	
7,5000 % Kawasan Indus. Jababeka Tbk,PT DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USY70908AA90	USD	0	700	
3,9580 % Lamar Funding Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1117297355	USD	0	1.250	
5,6500 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(25/Und.)Reg.S	USV6703DAA29	USD	0	1.200	
6,8750 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2009(09/40)	US71645WAQ42	USD	1.000	1.000	
4,5500 % PETRONAS Capital Ltd. DL-Notes 2020(49/50) Reg.S	USY68856AV83	USD	1.000	1.000	
5,6840 % Saudi Electr.Sukuk Progr.Co. DL-Bonds 2023(53)	XS2608638602	USD	1.000	2.000	
2,3750 % Shan.Port Gr.(BVI)Dev.2 Co.Ltd DL-Notes 2020(30/30)	XS2187635375	USD	0	1.000	
4,8750 % Sinopec Grp Over.Dev.2012Ltd. DL-Notes 2012(42) Reg.S	USG8189YAC87	USD	0	1.000	
4,8500 % Star E.Geo.Da.II Ltd/Salak Ltd DL-Notes 2020(29/38) Reg.S	USG8438NAB31	USD	0	1.000	

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,2500 % Banco BBVA Peru DL-FLR Notes 2014(24/29) Reg.S	USP16236AG98	USD	0	1.200	
4,6250 % Banco do Brasil S.A. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USP3772WAH53	USD	0	500	
5,3750 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP1507SAH06	USD	0	1.000	
4,6250 % Centrais Elétr. Brasileiras DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP22835AB13	USD	0	1.000	
4,3750 % Falabella S.A. DL-Notes 2014(14/25) Reg.S	USP82290AG51	USD	0	1.000	
4,8750 % Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP4948KAD74	USD	0	1.000	
7,2500 % GUSAP III L.P. DL-Bonds 2014(43/44) Reg.S	USG2440JAG07	USD	0	1.000	
2,1000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 21(21/28) Reg.S	US44891CCA99	USD	0	1.000	
5,5000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 23(23/26) Reg.S	US44891CCB72	USD	0	1.000	
3,2500 % InRetail Consumer DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USP56236AB16	USD	750	750	
5,0000 % NXP B.V./NXP Fd. LLC/NXP USA DL-Notes 2022(22/33)	US62954HBB33	USD	0	1.000	
9,7500 % Petrofac Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG7052TAF87	USD	0	500	
6,5000 % Soc.Quimica y Min.de Chile SA DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP8718AAP14	USD	1.000	1.000	
7,0000 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USP94461AC79	USD	0	500	

Neuemissionen

Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen

Verzinsliche Wertpapiere

2,6250 % Emirates NBD PJSC DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2119472178	USD	0	1.000	
--	--------------	-----	---	-------	--

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

6,2500 % Adani Green Energy (UP) Ltd. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1854172043	USD	0	500
6,7500 % Aeropuertos Dom.Siglo XXI S.A. DL-Notes 2017(17/24-29) Reg.S	USP0100VAB91	USD	0	1.000
3,8750 % Bank of Baroda DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1972573007	USD	0	2.000
5,1500 % Cencosud S.A. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP2205JAK62	USD	0	500
9,5000 % Ecobank Transnational Inc. DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1826862556	USD	0	500
3,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(24) Reg.S	USP4949BAJ37	USD	0	500
4,7500 % MAF Global Securities Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1064799841	USD	0	1.000
7,7500 % MHP SE DL-Notes 2017(24) Reg.S	XS1577965004	USD	0	1.000
4,4000 % Shriram Finance Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	USY7758EEG27	USD	0	1.000
3,9000 % Siam Commercial Bk PCL, The DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1945125463	USD	0	500
5,7500 % St. Marys Cement Inc. DL-Notes 2016(16/27) Reg.S	USC86068AA80	USD	250	1.000
7,2500 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USP94461AB96	USD	0	500
7,3780 % Yara International ASA DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USR9900CAT38	USD	0	500

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

243.557,55

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

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			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	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	3.228.770,95	3,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	16.073,15	0,02
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	-7.455,42	-0,01
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	3.237.388,68	3,65
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.788,39	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-555.542,92	-0,63
- Verwaltungsvergütung	EUR	-555.542,92		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-48.266,15	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.352,76	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	59.728,60	0,06
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	64.857,53		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.128,93		
Summe der Aufwendungen		EUR	-557.221,62	-0,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	2.680.167,06	3,02
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.538.568,29	3,99
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.984.028,74	-4,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-445.460,45	-0,50

Jahresbericht

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.234.706,61	2,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.536.380,81	-3,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	8.840.794,12	9,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.304.413,31	5,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.539.119,92	8,50

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	85.443.455,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-4.233.836,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-14.897.977,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.065.949,18
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-18.963.927,06
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	154.342,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.539.119,92
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.536.380,81
davon nicht realisierte Verluste	EUR	8.840.794,12
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	74.005.103,15

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	14.273.302,53	16,11
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	9.807.303,98	11,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.234.706,61	2,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.231.291,94	2,52
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	10.726.315,69	12,11
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	10.726.315,69	12,11
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.546.986,85	4,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	3.546.986,85	4,00

*) 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 Em. Mkt. Corp. Bond Fund 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	
2020/2021	Stück	1.123.879	EUR	117.881.183,78	EUR	104,89
2021/2022	Stück	1.099.597	EUR	89.662.624,53	EUR	81,54
2022/2023	Stück	1.074.501	EUR	85.443.455,06	EUR	79,52
2023/2024	Stück	886.747	EUR	74.005.103,15	EUR	83,46

Jahresbericht
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			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		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		7.959,24	3,44
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		39,61	0,02
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		-18,40	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		7.980,45	3,45
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-19,73	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-8.013,25	-3,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.013,25		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-442,41	-0,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-677,51	-0,29
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		6.477,32	2,80
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	6.527,69		
- Sonstige Kosten	EUR	-50,37		
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.675,59	-1,16
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		5.304,86	2,29
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		8.744,25	3,78
2. Realisierte Verluste	EUR		-9.856,16	-4,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.111,91	-0,48

Jahresbericht

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.192,95	1,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-12.018,48	-5,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	64.985,96	28,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	52.967,48	22,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	57.160,43	24,69

Entwicklung des Sondervermögens		2023/2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	931.688,75	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-43.535,96	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-769.381,88	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.803,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-774.185,62	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	5.440,78	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	57.160,43	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-12.018,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	64985,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	181.372,12	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	23.458,82	10,13
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	13.716,17	5,92
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.192,95	1,81
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	5.549,70	2,40
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	15.356,86	6,63
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	15.356,86	6,63
III. Gesamtausschüttung	EUR	8.101,96	3,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	8101,961	3,5

*) 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 Em. Mkt. Corp. Bond Fund R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	2.397	EUR	236.340,25	EUR	98,60
2021/2022	Stück	12.609	EUR	969.574,07	EUR	76,90
2022/2023	Stück	12.437	EUR	931.688,75	EUR	74,91
2023/2024	Stück	2.315	EUR	181.372,12	EUR	78,35

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

				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		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		3.236.730,20
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		16.112,76
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		-7.473,82
11. Sonstige Erträge		EUR		0,00
Summe der Erträge		EUR		3.245.369,13
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		-1.808,12
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-563.556,17
- Verwaltungsvergütung	EUR		-563.556,17	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-48.708,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-12.030,27
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		66.205,92
- Depotgebühren	EUR		0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		71.385,22	
- Sonstige Kosten	EUR		-5.179,30	
Summe der Aufwendungen		EUR		-559.897,20
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR		2.685.471,92
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR		3.547.312,53
2. Realisierte Verluste		EUR		-3.993.884,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR		-446.572,36

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.238.899,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.548.399,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	8.905.780,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.357.380,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.596.280,35

Entwicklung des Sondervermögens			2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	86.375.143,81
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-4.277.371,96
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-15.667.359,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.070.752,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-19.738.112,68	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	159.782,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	7.596.280,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.548.399,29	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	8.905.780,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	74.186.475,27

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund I	100.000	2,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund R	keine	2,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	71.457.511,87
---	-----	---------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Steubing AG Wertpapierdienstleister (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,18

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.10.2018 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	0,40 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,56 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,48 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,99
--	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg EM Hard Currency Aggregate Investment Grade (EUR) hedged (ID: XFI000003543 BB: H29194EU)	100,00 %
--	----------

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund I

Anteilwert	EUR	83,46
Ausgabepreis	EUR	85,13
Rücknahmepreis	EUR	83,46
Anzahl Anteile	STK	886.747

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund R

Anteilwert	EUR	78,35
Ausgabepreis	EUR	79,92
Rücknahmepreis	EUR	78,35
Anzahl Anteile	STK	2.315

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.

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,78 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,26 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund I

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

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

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund 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	79.007,84
--------------------	-----	-----------

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 Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

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. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

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

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

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

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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 in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. Januar 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Oktober 2018
Anteilklasse R	8. Januar 2020

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	2,00%
Anteilklasse R	2,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	0,70 % p.a.
Anteilklasse R	1,10 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2JF7T / DE000A2JF7T2
Anteilklasse R	A2JF7V / DE000A2JF7V8

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Evangelische Bank eG

Hausanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kassel

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

Rechtsform: Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 782 (Stand: 31.12.2023)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

EB - Sustainable Investment Management GmbH

Postanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kassel

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

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:

EB - Sustainable Emerging Market Corp. Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900DPE4TEHT1XC303

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

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

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

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

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

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,32 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

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

Das Hauptziel dieses Fonds bestand in der Berücksichtigung von ökologischen und sozialen Merkmalen im Investmentprozess. Auch wenn der Fonds nachhaltige Investments im Sinne der Offenlegungsverordnung tätigte, waren diese nicht zwingend taxonomiekonform. Daher verpflichtete sich dieser Fonds derzeit nicht, einen Mindestanteil seines Gesamtvermögens in ökologisch, nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) zu investieren. Dies betraf ebenfalls Angaben zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß Artikel 16 bzw. 10 Absatz 2 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852) als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 10,00% Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 10,00 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 10,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol, hochprozentig (Produktion) > 10,00 % Einnahmen
- Unternehmen, die im Uranabbau tätig sind (Ausschluss, wenn die Umsatzschwelle von 5% Prozent auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die sich mit dem Betrieb von Kernkraftwerken und/oder der Herstellung von wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke befassen (Ausschluss, wenn die 5% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

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

- CO₂-Fußabdruck 205,0091
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 14,25%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 11,23%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0000
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 23,7444

(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 4,09%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 14,16%

(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 21,52%

(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)

- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind).

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	205,0091	94,4988
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	14,25%	9,51%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	11,23%	0,00%

8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	n.a.	n.a.
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	23,7444	0,1895
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	4,09%	21,06%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,16%	26,10%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	21,52%	21,26%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Investitionen wurden in Unternehmen getätigt, die mit ihren Dienstleistungen oder Produkten zu den folgenden Nachhaltigkeitszielen beitragen: Ernährung, sozialer Wohnungsbau, Therapien für bedeutende Krankheiten, Hygiene, KMU-Finanzierung, Bildung, alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft und Emissionsprävention. Diese Ziele können den SDGs zugeordnet werden. Der Beitrag wird anhand des Umsatzanteils der Produkte oder Dienstleistungen bestimmt, die diesen Themen zuzuordnen sind. Dazu wurden Daten von MSCI ESG Research verwendet.

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

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Fonds verpflichtet sich zu nachhaltiger Investition von mindestens 5% des Fondsvermögens. Diese nachhaltigen Investitionen führten zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels, indem Unternehmen, die eine stark negative Wirkung auf ein SDG und eine unterdurchschnittliche Nachhaltigkeit aufweisen aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden. Darüber hinaus wurden aus dem Anlageuniversum die Unternehmen ausgeschlossen, die sehr hohe Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen (ESG Rating von CCC bei MSCI), in kontroversen Geschäftsfeldern (bspw. Herstellung kontroverser Waffen) aktiv sind oder kontroverse Geschäftsaktivitäten (bspw. Verstöße gegen UN Global Compact) aufwiesen.

---- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Es wurde eine Zuordnung der PAIs aus Tabelle 1 Anhang 1 zu den RTS der Offenlegungsverordnung zu den Ausschlusskriterien vorgenommen. Durch den Ausschluss von Unternehmen, die bei einer unterdurchschnittlichen Nachhaltigkeit eine negative Wirkung auf SDGs aufweisen, sehr hohe Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen, in kontroversen Geschäftsfeldern aktiv sind oder kontroverse Geschäftsaktivitäten aufweisen, werden PAIs berücksichtigt.

---- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Bei einem schwerwiegenden und systematischen Verstoß gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder den ILO-Arbeitsnormen erfolgt ein Ausschluss aus dem Anlageuniversum. Diese Kriterien wurden auf Basis der Daten von MSCI ESG Research bzw. ISS ESG überprüft.

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

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

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



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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Hikma Finance USA LLC DL-Notes 2020(25) Reg.S	Financials	2,30	USA
Union Bank of the Philippines DL-Medium-Term Notes 2020(25)	Financials	2,25	Philippinen
Swire Pacif. MTN Fin.(HK) Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(29/30)	Financials	2,12	Hongkong
TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	Corporates	2,02	Brit. Jungfern-Inseln
KT Corp. DL-Notes 2020(25) Reg.S	Corporates	1,97	Südkorea
Naver Corp. DL-Notes 2021(26)	Corporates	1,92	Südkorea
Suzano International Fin. B.V. DL-Notes 2023(23/27)	Corporates	1,79	Niederlande
ABJA Investment Co. Pte Ltd. DL-Notes 2018(28)	Corporates	1,79	Singapur
DP World Ltd. DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	Corporates	1,70	Ver.Arabische Emirate
Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2017(18/27)	Corporates	1,68	Kaimaninseln
Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2013(43)Reg.S	Corporates	1,67	Bermuda
Thaiol Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 2018(48) Reg.S	Corporates	1,65	Thailand
Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	Corporates	1,61	Niederlande
Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31)	Corporates	1,56	Indonesien
Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 21(21/41) Reg.S	Corporates	1,42	Kaimaninseln

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.10.2023 –
30.09.2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 14,32% nachhaltig in Bezug auf die Mindestanlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (mindestens 5,00% gefordert, tatsächlich investiert zu 14,32%). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigen Investments auf Fondsebene aus.

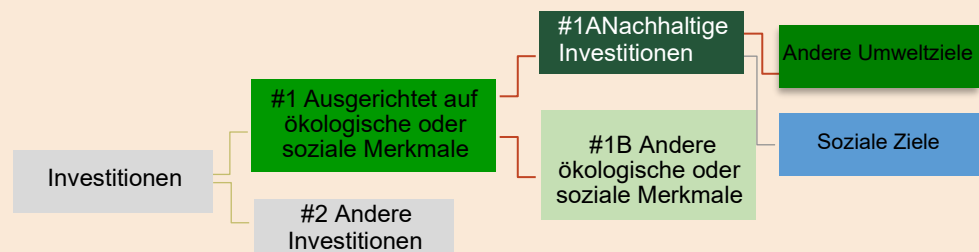
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 95,37% in Renten und zu 0,01% in Zertifikate investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel (4,62%).



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 bei Renten hauptsächlich in die Sektoren

- 69,67% Corporates,
- 16,52% Financials banking.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 14,25%.

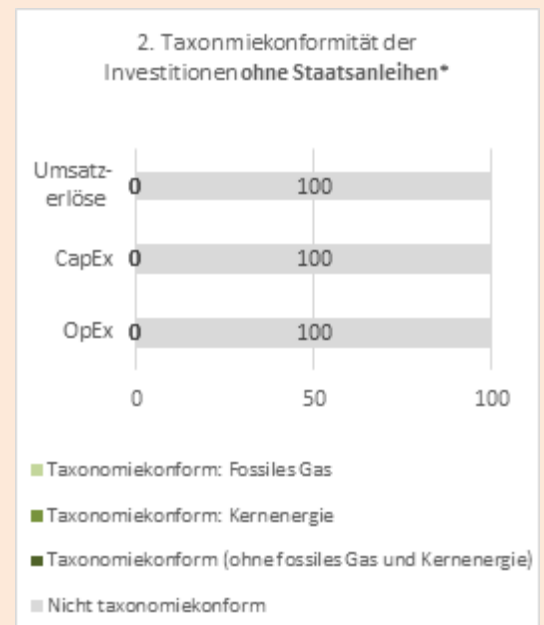
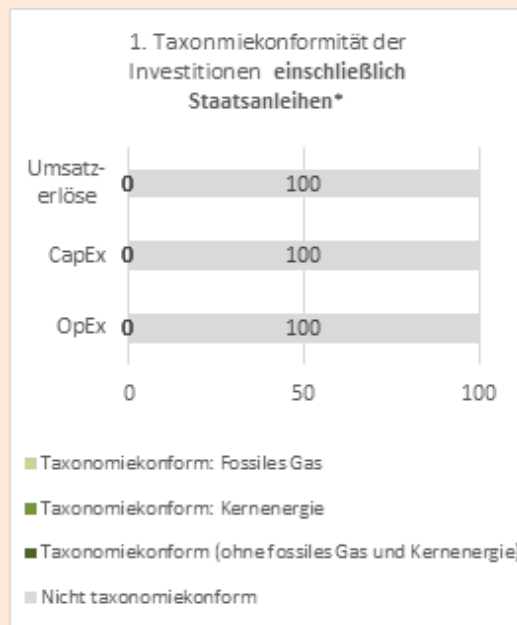
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nachhaltige Investitionen werden als Anlagen in Unternehmen geprüft, die nachhaltige Umsätze erzielen, die auf die 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) ausgerichtet sind. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nachhaltige Investitionen werden als Anlagen in Unternehmen geprüft, die nachhaltige Umsätze erzielen, die auf die 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) ausgerichtet sind. Da diese sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Mindestanteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



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

Bargeld und Derivate waren der Kategorie "Andere Investitionen" zugeordnet und dienten der Liquiditäts- und Risikosteuerung.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung

übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

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

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

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

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

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

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

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