

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Opportunities Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



EB-SIM

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 3. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert weltweit in eine Vielzahl unterschiedlicher Assetklassen, um renditeorientierte Anlagen mit Elementen der Risikodiversifikation zu kombinieren. Ziel ist eine attraktive risikoadjustierte Rendite. Die Allokation der Anlagequoten erfolgt auf Basis qualitativer und quantitativer Faktoren und Einsatz geeigneter Absicherungsinstrumente. Durch den Nachhaltigkeitsfilter der Evangelischen Bank werden auch die beworbenen Nachhaltigkeitsmerkmale berücksichtigt. Der Fokus liegt auf Unternehmen, die entweder keine deutlich negative Wirkung auf eines der Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (SDG) haben oder eine überdurchschnittliche Nachhaltigkeit aufweisen. Zudem 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. Die Nachhaltigkeit ist somit integrativer Bestandteil der "Multi-Asset" Anlagestrategie. 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

	31.12.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	1.009.720,00	19,64
Aktien	3.221.428,85	62,65
Fondsanteile	571.675,15	11,12
Zertifikate	277.299,50	5,39
Bankguthaben	69.758,86	1,36
Zins- und Dividendenansprüche	19.943,00	0,39
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-28.133,59	-0,55
Fondsvermögen	5.141.691,77	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Das abgelaufene erste Geschäftsjahr des Fonds war durch positives, globales Wirtschaftswachstum, moderate Inflation und Leitzinssenkungen der amerikanischen und europäischen Zentralbanken geprägt. Damit war die Grundlage für positive Entwicklungen der Kapitalmärkte gelegt. Verstärkt wurde diese Bewegung durch Fortschritte im Bereich künstliche Intelligenz und deren Integration in die Geschäftsprozesse von Unternehmen. Das Ergebnis war ein Jahr positiver Entwicklungen in den für den Fonds relevantesten Marktsegmente globaler Aktien und Euro-denominierter Unternehmensanleihen. Das Konzept des gemischten Portfolios aus Aktien- und Anleihenbestandteilen konnte daher aus beiden Komponenten Gewinne erzielen.

Der EB – Sustainable Opportunities Fund positionierte sich für diese Entwicklungen unter anderem mit einer hohen Auslastung der Aktienquote von 60% und mehr des Fondsvermögens. Das Aktienexposure lag bei weniger als 100%, um den weiterhin vorhandenen Risiken am Kapitalmarkt Rechnung zu tragen. Insbesondere mögliche Verwerfungen rund um die Wahlen in den USA und zahlreichen europäischen Ländern wurden als potentielle Belastungsfaktoren identifiziert. Letztlich wurden die Chancen aus technologischen Entwicklungen und der positiven Konjunktur als wichtiger eingestuft. Daher wurde insbesondere in Unternehmen aus den Sektoren Technologie und Finanzen investiert, ebenso wie in Hersteller diskretionärer Konsumgüter sowie Industrieunternehmen.

Die Investitionsquote des Rentenbestands belief sich bis Ende September 2024 auf 20% des Fondsvermögens. Sie wurde anschließend leicht erhöht, um auf die zum Jahresende steigenden politischen Risiken zu reagieren. Auch wenn das Zinsniveau risikofreier Zinsen am Beispiel der zehnjährigen Bundesanleihe zum Ende des Geschäftsjahrs nur gut 0,2% niedriger lag als zur Auflage des Fonds Anfang Juli 2024, war die Bandbreite der Zinsveränderungen sehr hoch. Der Fonds positionierte sich daher mit einem eher geringen Zinsänderungsrisiko im Anleihenportfolio. Die effektive Duration belief sich zum Jahresende auf 4,25%. Eine derivative Durationssteuerung erfolgte im Geschäftsjahr nicht. Der Fonds investiert zu jeweils ca. 40% des Rentenbestands in Unternehmensanleihen, ca. 40% in Staatsanleihen und ca. 20% in Pfandbriefe / Covered Bonds. Ziel ist eine breite Risikostreuung im volatilen Zinsumfeld. Das Durchschnittsrating des Rentenbestands liegt bei A+ und damit deutlich im Investmentgrade Bereich.

Zielfonds werden vereinzelt eingesetzt, um Beimischungen und Akzentuierungen zusätzlicher Anlagesegmente vorzunehmen, ohne innerhalb dieser Nischensegmente auf eine breite Diversifikation verzichten zu müssen. Beispielsweise befanden sich zum Geschäftsjahresende über Zielfonds globale Small Cap Aktien, CAT-Bonds sowie Rohstoffe inklusive Gold im Portfolio des Fonds.

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Zinsänderungsrisiken

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

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

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

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.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (3. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024)¹.

Anteilklasse I: +1,88%

Anteilklasse R: +1,73%

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 Opportunities Fund

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	5.169.825,36	100,55
1. Aktien	3.221.428,85	62,65
Bermuda	29.456,40	0,57
Bundesrep. Deutschland	30.010,10	0,58
Canada	156.647,95	3,05
Dänemark	42.144,89	0,82
Frankreich	121.815,88	2,37
Großbritannien	134.992,73	2,63
Irland	206.258,20	4,01
Japan	230.475,35	4,48
Jersey	21.772,50	0,42
Kaimaninseln	26.976,88	0,52
Niederlande	66.901,35	1,30
Norwegen	19.344,88	0,38
Schweden	58.999,27	1,15
Spanien	49.966,22	0,97
USA	2.025.666,25	39,40
2. Anleihen	1.009.720,00	19,64
< 1 Jahr	399.819,00	7,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	102.348,00	1,99
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	102.177,00	1,99
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	209.394,00	4,07
>= 10 Jahre	195.982,00	3,81
3. Zertifikate	277.299,50	5,39
EUR	277.299,50	5,39
4. Investmentanteile	571.675,15	11,12
EUR	571.675,15	11,12
5. Bankguthaben	69.758,86	1,36

Jahresbericht
EB - Sustainable Opportunities Fund

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Sonstige Vermögensgegenstände	19.943,00	0,39
II. Verbindlichkeiten	-28.133,59	-0,55
III. Fondsvermögen	5.141.691,77	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	5.080.123,50	98,80
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.508.448,35	87,68
Aktien							EUR	3.221.428,85	62,65
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015	STK		353	353	0 CAD	188,960	44.677,08	0,87
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK		1.815	2.492	677 CAD	44,010	53.501,77	1,04
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK		1.842	1.842	0 CAD	19,340	23.860,87	0,46
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090	STK		231	231	0 CAD	223,680	34.608,23	0,67
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK		122	122	0 DKK	1.492,500	24.414,07	0,47
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK		348	348	0 DKK	380,000	17.730,82	0,34
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK		1.231	1.231	0 EUR	31,250	38.468,75	0,75
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK		1.055	1.599	544 EUR	34,120	35.996,60	0,70
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK		11.365	15.159	3.794 EUR	4,397	49.966,22	0,97
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK		255	255	0 EUR	85,560	21.817,80	0,42
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK		322	488	166 EUR	88,300	28.432,60	0,55
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK		224	224	0 EUR	110,200	24.684,80	0,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK		127	127	0 EUR	236,300	30.010,10	0,58
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK		223	223	0 EUR	86,400	19.267,20	0,37
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK		747	747	0 EUR	26,840	20.049,48	0,39
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK		24.922	24.922	0 GBP	1,325	39.809,10	0,77
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK		527	527	0 GBP	34,270	21.772,50	0,42
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK		5.562	5.562	0 GBP	2,455	16.461,37	0,32
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK		1.254	1.254	0 GBP	16,115	24.361,92	0,47
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK		6.378	6.378	0 GBP	3,656	28.110,87	0,55
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	KYG8187G1055	STK		10.500	10.500	0 HKD	20,700	26.976,88	0,52
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK		800	800	0 JPY	5.340,000	26.186,56	0,51
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK		1.000	1.000	0 JPY	4.352,000	26.676,95	0,52
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK		1.100	1.100	0 JPY	5.042,000	33.997,17	0,66
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003	STK		1.200	1.200	0 JPY	4.843,000	35.624,02	0,69
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	JP3689500001	STK		400	400	0 JPY	15.155,000	37.158,93	0,72
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	JP3188200004	STK		1.100	1.100	0 JPY	3.609,000	24.334,75	0,47
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001	STK		4.200	4.200	0 JPY	858,900	22.112,57	0,43
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK		20.000	22.000	2.000 JPY	198,900	24.384,40	0,47
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK		1.173	1.173	0 NOK	194,750	19.344,88	0,38

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK		1.477	1.477	0 SEK	295,700	38.104,07	0,74
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK		2.268	2.268	0 SEK	105,600	20.895,20	0,41
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK		304	304	0 USD	112,800	33.039,02	0,64
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK		282	555	273 USD	176,200	47.873,98	0,93
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK		133	133	0 USD	352,490	45.169,26	0,88
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK		56	56	0 USD	445,800	24.053,18	0,47
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK		666	913	247 USD	191,240	122.714,94	2,39
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK		338	442	104 USD	221,300	72.068,02	1,40
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK		233	319	86 USD	297,330	66.748,14	1,30
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK		131	198	67 USD	259,300	32.727,91	0,64
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK		809	809	0 USD	252,200	196.579,44	3,82
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK		264	750	486 USD	85,850	21.836,79	0,42
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK		47	47	0 USD	1.027,430	46.525,88	0,90
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK		17	23	6 USD	4.990,870	81.746,59	1,59
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	STK		92	92	0 USD	368,670	32.679,10	0,64
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK		273	273	0 USD	84,030	22.102,51	0,43
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK		365	797	432 USD	59,190	20.815,44	0,40
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK		486	486	0 USD	90,790	42.512,71	0,83
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK		678	678	0 USD	92,460	60.398,77	1,17
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK		1.057	1.057	0 USD	32,150	32.741,64	0,64
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK		191	500	309 USD	186,770	34.370,43	0,67
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK		224	224	0 USD	149,790	32.327,74	0,63
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK		66	144	78 USD	773,840	49.208,44	0,96
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK		85	85	0 USD	359,680	29.456,40	0,57
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	STK		601	601	0 USD	56,080	32.473,34	0,63
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK		114	114	0 USD	389,430	42.773,89	0,83
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK		247	402	155 USD	90,520	21.542,00	0,42
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK		89	122	33 USD	630,300	54.048,27	1,05
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK		552	552	0 USD	79,140	42.090,07	0,82
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK		95	130	35 USD	633,640	57.997,69	1,13
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK		230	230	0 USD	72,150	15.988,53	0,31
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK		75	75	0 USD	525,550	37.976,92	0,74
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK		23	23	0 USD	1.721,800	38.155,31	0,74
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		415	415	0 USD	424,830	169.866,51	3,30
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK		53	53	0 USD	463,590	23.673,06	0,46
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK		336	336	0 USD	116,490	37.711,38	0,73

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK		825	1.251	426 USD	137,490	109.287,26	2,13
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK		240	329	89 USD	224,960	52.018,88	1,01
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK		263	263	0 USD	85,430	21.647,64	0,42
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		298	611	313 USD	167,090	47.974,58	0,93
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		115	115	0 USD	154,580	17.127,57	0,33
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK		159	159	0 USD	150,970	23.127,69	0,45
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK		1.076	1.076	0 USD	25,320	26.249,47	0,51
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK		84	84	0 USD	203,320	16.455,23	0,32
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK		1.824	2.501	677 USD	65,050	114.318,53	2,22
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK		164	311	147 USD	370,860	58.600,10	1,14
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK		117	117	0 USD	275,740	31.083,51	0,60
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK		245	245	0 USD	202,270	47.746,56	0,93
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		1.009.720,00	19,64
4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31)	XS2573712044	EUR		100	100	0 %	106,060	106.060,00	2,06
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023	EUR		100	100	0 %	100,534	100.534,00	1,96
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2517103250	EUR		100	100	0 %	99,320	99.320,00	1,93
3,2500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1258 23(33)	DE000A3MQU45	EUR		100	100	0 %	103,334	103.334,00	2,01
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2022(43)	FR001400CMX2	EUR		100	100	0 %	86,078	86.078,00	1,67
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	EUR		100	100	0 %	102,177	102.177,00	1,99
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2558953621	EUR		100	100	0 %	100,497	100.497,00	1,95
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	FR001400KZP3	EUR		100	100	0 %	102,348	102.348,00	1,99
4,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2005(37)	ES0000012932	EUR		100	100	0 %	109,904	109.904,00	2,14
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612	EUR		100	100	0 %	99,468	99.468,00	1,93
Zertifikate						EUR		277.299,50	5,39
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325	STK		1.150	1.150	0 EUR	241,130	277.299,50	5,39

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	571.675,15	11,12
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	571.675,15	11,12
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	15.500	15.500	0 EUR	17,689	274.184,15	5,33
UBSIETF-MSCI Wld Sm.C.So.Res. Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BKSCBX74		ANT	16.200	16.200	0 EUR	9,780	158.436,00	3,08
UniInstitutional Commo. Select Act.au Port. EUR Acc. oN	LU2547597836		ANT	1.450	1.450	0 EUR	95,900	139.055,00	2,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.080.123,50	98,80

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	69.758,86	1,36
Bankguthaben							EUR	69.758,86	1,36
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	62.908,39			% 100,000	62.908,39	1,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	7.110,10			% 100,000	6.850,47	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.943,00	0,39
Zinsansprüche			EUR	17.322,54				17.322,54	0,34
Dividendenansprüche			EUR	2.620,46				2.620,46	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-28.133,59	-0,55
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.894,63				-14.894,63	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-762,96				-762,96	-0,01
Lagerstellenkosten			EUR	-6.426,00				-6.426,00	-0,12
Prüfungskosten			EUR	-5.500,00				-5.500,00	-0,11
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	5.141.691,77	100,00 1)
EB - Sustainable Opportunities Fund I									
Anteilwert							EUR	101,88	
Ausgabepreis							EUR	104,94	
Rücknahmepreis							EUR	101,88	
Anzahl Anteile							STK	40.000	

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EB - Sustainable Opportunities Fund R									
Anteilwert							EUR	101,73	
Ausgabepreis							EUR	104,78	
Rücknahmepreis							EUR	101,73	
Anzahl Anteile							STK	10.483	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities 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

Aktien

Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	208	208	
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	126	126	
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	333	333	
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	1.300	1.300	
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162	STK	3.500	3.500	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	47	47	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	23	23	

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

1.415,24

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 03.07.2024 bis zum 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	17.106,39	0,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	2.323,85	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	8.919,51	0,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	6.774,15	0,17
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	-3.558,10	-0,09
11. Sonstige Erträge		EUR	72,30	0,00
Summe der Erträge		EUR	31.638,10	0,79
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-62,67	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-21.793,28	-0,55
- Verwaltungsvergütung	EUR	-21.793,28		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.416,84	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.813,89	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-21.734,58	-0,54
- Depotgebühren	EUR	-18.913,29		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.821,29		
Summe der Aufwendungen		EUR	-52.821,25	-1,32
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-21.183,15	-0,53
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	22.051,61	0,55
2. Realisierte Verluste		EUR	-63.208,86	-1,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-41.157,25	-1,03

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund I

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-62.340,40	-1,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	269.347,87	6,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-131.786,83	-3,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	137.561,04	3,44
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	75.220,64	1,88

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	4.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	4.000.000,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	75.220,64
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	269.347,87
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-131.786,83
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	4.075.220,64

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	504,76	0,01
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-62.340,40	-1,56
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	62.845,16	1,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	504,76	0,01
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	504,76	0,01
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) 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 Opportunities Fund I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	40.000	EUR	4.075.220,64	EUR	101,88

*) Auflegedatum 03.07.2024

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 03.07.2024 bis zum 31.12.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	4.482,10	0,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	608,87	0,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	2.336,95	0,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.775,28	0,17
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	-932,27	-0,09
11. Sonstige Erträge		EUR	18,95	0,00
Summe der Erträge		EUR	8.289,88	0,79
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-16,12	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-7.117,43	-0,68
- Verwaltungsvergütung	EUR	-7.117,43		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.139,14	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.236,11	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-5.882,48	-0,56
- Depotgebühren	EUR	-4.876,05		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-283,54		
- Sonstige Kosten	EUR	-722,89		
Summe der Aufwendungen		EUR	-15.391,29	-1,47
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-7.101,41	-0,68
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.777,61	0,55
2. Realisierte Verluste		EUR	-16.562,65	-1,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-10.785,04	-1,03

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund R

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-17.886,45	-1,71
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	69.631,73	6,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-33.907,34	-3,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	35.724,39	3,41
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	17.837,94	1,70

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.048.273,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.049.762,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.489,45
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	360,19
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	17.837,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	69.631,73
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-33.907,34
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.066.471,13

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	-1.419,12	-0,14
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-17.886,45	-1,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	16.467,33	1,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-1.419,12	-0,14
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.419,12	-0,14
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

*) 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 Opportunities Fund R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	10.483	EUR	1.066.471,13	EUR	101,73

*) Auflagedatum 03.07.2024

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 03.07.2024 bis zum 31.12.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		21.588,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		2.932,72
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		11.256,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		8.549,44
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		-4.490,37
11. Sonstige Erträge	EUR		91,24
Summe der Erträge	EUR		39.927,98
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-78,79
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-28.910,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-28.910,71	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.555,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.050,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-27.617,06
- Depotgebühren	EUR	-23.789,34	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-283,54	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.544,18	
Summe der Aufwendungen	EUR		-68.212,54
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-28.284,56
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		27.829,22
2. Realisierte Verluste	EUR		-79.771,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-51.942,29

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-80.226,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	338.979,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-165.694,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	173.285,43
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	93.058,58

Entwicklung des Sondervermögens 2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	5.048.273,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.049.762,45
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.489,45
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	360,19
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	93.058,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	338.979,60
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-165.694,17
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	5.141.691,77

Jahresbericht
EB - Sustainable Opportunities Fund

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
EB - Sustainable Opportunities Fund I	100.000	3,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
EB - Sustainable Opportunities Fund R	keine	3,00	1,400	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 03.07.2024 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	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,56 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,18 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,87
---	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

Bloomberg Commodity Index Gross Return (EUR) (ID: XFI000002003 BB: BCOMEUTR)	10,00 %
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return (EUR) (ID: XFI000001502 BB: LECPTREU)	20,00 %
Bloomberg Global High Yield Total Return (EUR) (ID: XFI000000512 BB: LG30TREU)	10,00 %
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	60,00 %

Jahresbericht EB - Sustainable Opportunities Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

EB - Sustainable Opportunities Fund I

Anteilwert	EUR	101,88
Ausgabepreis	EUR	104,94
Rücknahmepreis	EUR	101,88
Anzahl Anteile	STK	40.000

EB - Sustainable Opportunities Fund R

Anteilwert	EUR	101,73
Ausgabepreis	EUR	104,78
Rücknahmepreis	EUR	101,73
Anzahl Anteile	STK	10.483

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 Opportunities Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

EB - Sustainable Opportunities Fund I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 2,64 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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

EB - Sustainable Opportunities Fund R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 2,94 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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.

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

Jahresbericht EB - Sustainable Opportunities Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59	0,950
UBSIETF-MSCI Wld Sm.C.So.Res. Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BKSCBX74	0,230
UniInstitutional Commo. Select Act.au Port. EUR Acc. oN	LU2547597836	0,800

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

EB - Sustainable Opportunities Fund I

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

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

EB - Sustainable Opportunities 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	11.716,96
--------------------	-----	-----------

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

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

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 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EB - Sustainable Opportunities Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 3. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 3. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 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" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities 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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities 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 aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

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

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

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 Gesamttrendite-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.

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 Opportunities Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299009JRNA95RMACJ95

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 __% 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.

Der Fonds berücksichtigt soziale und ökologische Faktoren mit Bezug zum Klimaschutz, der Einhaltung anerkannter arbeitsrechtlicher Standards und der Verhinderung von Korruption und Bestechung.

Die Umweltmerkmale des Fonds, wie bspw. Klimaschutz, können einen positiven Beitrag zu dem Taxonomieziel "Abschwächung des Klimawandels" leisten.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Gas (Produktion) > 10 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 % Umsatzerlöse
- Forschung mit menschlichen Stammzellen (Produktion) > 0 % Einnahmen;
- Alkohol, hochprozentig (Produktion) > 5 % Einnahmen;
- Ölsand und Ölschiefer (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5 %.

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

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

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, in denen die Todesstrafe legal ist,
- Staaten, die in bewaffnete Konflikte (Krieg) verwickelt sind,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,

Zusätzlich werden Staaten ausgeschlossen, die einen sehr hohen Grad an Zwangsarbeit aufweisen, nicht ausreichend gegen Geldwäsche vorgehen oder ein äußerst ineffektives Justizsystem haben.

Es werden die ESG-Ratings (IVA Company Rating) und SDG Net Alignment Scores von MSCI ESG Research bei den Ausschlusskriterien und der Bewertung von Wertpapieren berücksichtigt. Die ESG-Ratings analysieren die Chancen und Risiken eines Emittenten, die sich aufgrund dessen Nachhaltigkeit ergeben. Die ESG-Ratings berücksichtigen alle Nachhaltigkeitsdimensionen, die sich wieder aus verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen und -indikatoren zusammensetzen. Die verschiedenen Indikatoren werden in Abhängigkeit zu ihrer Materialität gewichtet. Die ESG-Ratings reichen von AAA bis CCC.

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.

Es werden alle Unternehmen ausgeschlossen die entweder über ein MSCI ESG Rating von CCC verfügen oder ein MSCI ESG Rating von BB oder B und ein SDG Net Alignment Score von = -3 ausweisen.

Bei der Auswahl von Investmentanteilen (Zielfonds) muss deren Nachhaltigkeitsstrategie dem dargelegten Nachhaltigkeitsverständnis bestmöglich entsprechen. So müssen alle Zielfonds gem. der Offenlegungsverordnung als Artikel 8 oder Artikel 9 Fonds klassifiziert sein. Zusätzlich dürfen die Zielfonds in keine Unternehmen investieren, die schwere Verstöße gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) aufweisen und ihre Umsätze a) zu mehr als 10 % Umsatz aus der Kohleverstromung, b) zu mehr als 10 % aus dem Anbau, der Exploration und aus Dienstleistungen für Ölsand und Ölschiefer oder c) aus der Herstellung oder dem Vertrieb aufgrund von internationaler Konventionen (z.B. Chemiewaffenkonvention) geächteter Waffen generieren.

● **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 18,8985
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 3,34 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 4,87 %
(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 – n.a.
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,1699
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00 %
(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 13,87 %
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,16 %

(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)

- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00 %
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Fonds wurde am 3. Juli 2024 aufgelegt und dies ist das erste Geschäftsjahresende. Ein Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen ist somit nicht darstellbar.

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 werden berücksichtigt. Die Indikatoren zur Ermittlung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen beziehen sich auf folgende fünf Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Die Berücksichtigung aller PAI-Kategorien erfolgt insbesondere über die Berücksichtigung von Ausschlusskriterien. So werden Unternehmen ausgeschlossen, die bei unterdurchschnittlicher Nachhaltigkeit eine negative Wirkung auf die SDGs aufweisen, die sehr hohe

Nachhaltigkeitsrisiken haben, in kontroverse Geschäftsaktivitäten (bspw. Verstöße gegen UN Global Compact) involviert oder in kontroversen Geschäftsfeldern (bspw. kontroverse Waffen) aktiv sind. Zusätzlich werden Ausschlusskriterien für Staaten, bspw. "Freedom House Index", berücksichtigt.

Die Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei Zielfonds erfolgt indirekt über Ausschlüsse. Die folgenden PAI Indikatoren werden bei Zielfonds berücksichtigt: 2, 4, 10, 11, 12, 13, 14.



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
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	Financials	5,31	Irland
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	3,60	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	3,25	USA
UBSIETF-MSCI Wld Sm.C.So.Res. Reg. Shs A USD Acc. oN	Indexfonds	3,08	Irland
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	Rentenfonds	2,67	Irland
Spanien EO-Obligaciones 2005(37)	Governments	2,24	Spanien
Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31)	Financials	2,17	Spanien
DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr. 1258 23(33)	Pfandbriefe / Covered Bonds	2,08	Deutschland
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	Governments	2,05	Österreich
Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	Financials	2,03	Frankreich
Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	Financials	2,01	Schweden
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	Governments	1,99	Deutschland
Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	Pfandbriefe / Covered Bonds	1,97	Canada
Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	Corporates	1,96	Frankreich
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	1,96	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 zu 100 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 zu 62,65 % in Aktien, zu 19,97 % in Renten, zu 11,12 % in Fondsanteile und zu 5,39 % in Zertifikate investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 03.07.2024 – 31.12.2024

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



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

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

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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Information Technology 27,46 %,
- Financials 16,60 %,
- Consumer Discretionary 11,64 %,
- Industrials 11,57 % und
- Health Care 9,94 %.

Bei Renten wurde hauptsächlich investiert in die Sektoren

- Government 39,60 %,
- Financials banking 30,66 %,
- Pfandbriefe 20,01 % und
- Industrials 9,73 %.

Die Zuordnung der Fondsanteile zu MCSI-Sektoren ist nicht (vollumfänglich) darstellbar. Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.12.2024 investiert in

- Rentenfonds 47,96 % und
- Indexfonds 27,71 %.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 3,34 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

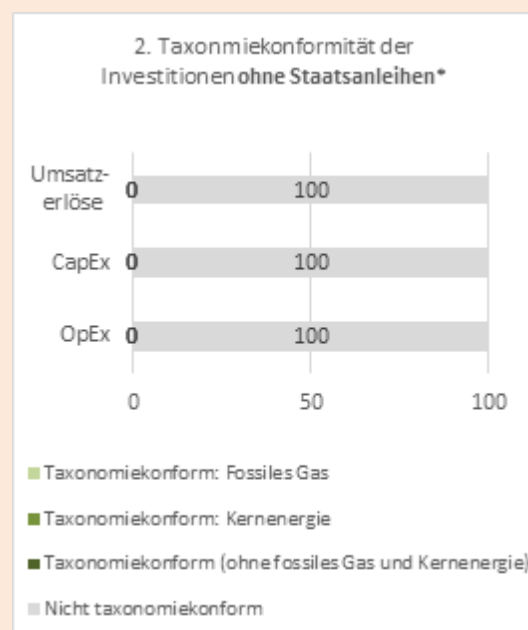
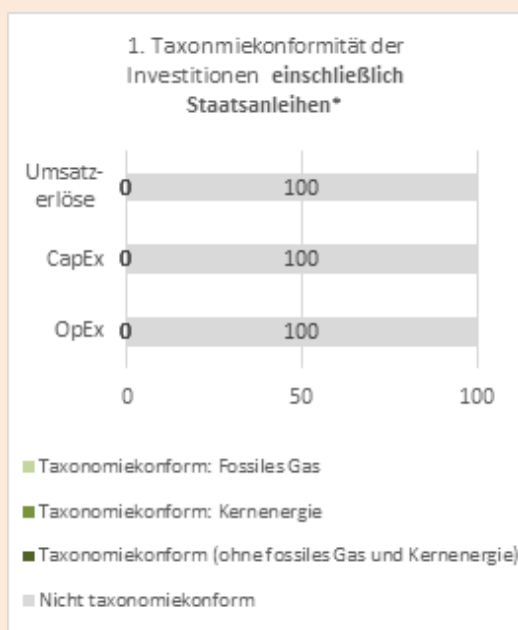
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

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

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

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 – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

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

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

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



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen das Bankguthaben zur Liquiditätssteuerung.

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.

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	3. Juli 2024
Anteilklasse R	3. Juli 2024

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

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

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	derzeit 15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (12-Monats-EURIBOR13 zzgl. 2,5%).
----------------------	--

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A407MH / DE000A407MH7
Anteilklasse R	A407MJ / DE000A407MJ3

*Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht

EB - Sustainable Opportunities Fund

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon + 49 (0) 69 7193-0

Telefax + 49 (0) 69 7193-26 40

www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3 . Asset Management - und Vertriebsgesellschaft

EB - Sustainable Investment Management GmbH

Postanschrift:

Ständeplatz 19

34117 Kassel

Telefon (0561) 450603 3799

Telefax (0561) 450603 3798

www.eb-sim.de