

# **Berenberg Sustainable Euro Bonds**

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2023**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter  
(fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes  
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Lux K310



# Berenberg Sustainable Euro Bonds

## Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	5 - 7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9 - 12
Entwicklung des Fondsvermögens	13
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre bzw. seit Auflegung	14 - 16
Anlagen (ungeprüft)	17 - 19
Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD	17 - 18
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	19
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	19

# Berenberg Sustainable Euro Bonds

## Organisationsstruktur

### Verwaltungsgesellschaft

**Universal-Investment-Luxembourg S.A.**  
**R.C.S. Lux B 75.014**  
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

#### *Vorsitzender des Aufsichtsrats*

**Michael Reinhard (bis 25. Mai 2023)**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

**Frank Eggloff (ab 25. Mai 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

#### *Mitglieder des Aufsichtsrats*

**Frank Eggloff (bis 25. Mai 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

**Markus Neubauer**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

### Verwahrstelle, Register- und Transferstelle und Zahlstelle

**State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch**  
49, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

#### *Vorsitzende des Vorstands*

**Dr. Sofia Harrschar**  
Geschäftsführerin der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

#### *Mitglieder des Vorstands*

**Matthias Müller**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

**Martin Groos**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

**Bernhard Heinz**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

### Informationsstelle und Collateral Manager

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Theodor-Heuss-Allee 70, D - 60486 Frankfurt am Main

### Portfoliomanager

**Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG**  
Neuer Jungfernstieg 20, D - 20354 Hamburg

### Cabinet de révision agréé

**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

# Berenberg Sustainable Euro Bonds

## Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Fonds Berenberg Sustainable Euro Bonds vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Der Fonds Berenberg Sustainable Euro Bonds ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Michael Reinhard schied zum 25. Mai 2023 aus dem Aufsichtsrat des AIFM aus. Ab dem 25. Mai 2023 ist Frank Eggloff Vorsitzender des Aufsichtsrats des AIFM.

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 im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)"/ "KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 30. Juni 2023 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in % *)
Berenberg Sustainable Euro Bonds M D	LU0426560206	6.424.086,41	1,74
Berenberg Sustainable Euro Bonds B D	LU2230527389	16.901.184,64	1,90
Berenberg Sustainable Euro Bonds R D	LU2230527546	10.098.578,73	1,47

\*) Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttungen per Ex-Tag 27. Februar 2023 und Valuta 1. März 2023:

Berenberg Sustainable Euro Bonds M D	0,30 EUR pro Anteil
Berenberg Sustainable Euro Bonds B D	0,60 EUR pro Anteil
Berenberg Sustainable Euro Bonds R D	0,10 EUR pro Anteil

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

# Berenberg Sustainable Euro Bonds

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

### Allgemeines

Der Fonds Berenberg Sustainable Euro Bonds ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Anlagezweck des Fonds ist es, eine angemessene Wertentwicklung unter Berücksichtigung eines Nachhaltigkeitsansatzes anzustreben. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresberichts sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Das Fondsvermögen wird in Euro (EUR) („Fondswährung“) bestimmt. Die Berichtswährung ist der Euro.

Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher die jeweilige Anteilklasse aufgelegt ist. Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag errechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Nettofondsvermögens des Fonds durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Umtauschanträge, wie im Verkaufsprospekt festgelegt, stattfinden.

Das Fondsvermögen („Inventarwert“) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren handelbaren Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Fonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Fonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens.

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der -ausschüttungsberechtigten- Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens des Fonds, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Nettofondsvermögen des Fonds erhöht.

# Berenberg Sustainable Euro Bonds

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

### Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

### Devisenkurse

Per 30. Juni 2023 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9758
EUR - USD	1,0909

### Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,25% p.a.

Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Quartals (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar zuzüglich eventuell anfallender Mehrwertsteuer. Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft ein marktübliches Entgelt für die Erbringung von Dienstleistungen, die zusätzliche Erträge für die Teilfonds erzielen (z.B. Wertpapierleihe, Einfordern von Bestandsprovisionen für Zielfonds) erhalten.

### Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Gesamtfondsvermögen eine jährliche Vergütung von bis zu 0,10% p.a. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Quartals (bezogen auf das Geschäftsjahr des Fonds) zahlbar zuzüglich eventuell anfallender Mehrwertsteuer. Desweiteren erhält die Verwahrstelle eine marktübliche Bearbeitungsgebühr für jede Wertpapiertransaktion für Rechnung des Fonds, soweit ihr dafür nicht bankübliche Gebühren zustehen.

# Berenberg Sustainable Euro Bonds

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

### Portfoliomanagervergütung

Der Portfoliomanager wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt.

### Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2023 endenden Berichtszeitraum sind keine Transaktionskosten angefallen.

### Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen und 0,01% p.a. auf Anteile institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

### Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise des Fonds bzw. einer jeden Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind, sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)), veröffentlicht. Der Inventarwert des Fonds bzw. einer jeden Anteilklasse kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

### Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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 im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

## Berenberg Sustainable Euro Bonds

### Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>33.476.207,27</b>	<b>100,16</b>
1. Anleihen	33.240.387,00	99,45
2. Bankguthaben	29.293,48	0,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	206.526,79	0,62
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-52.357,48</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.423.849,79</b>	<b>100,00</b>

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



# Berenberg Sustainable Euro Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>33.240.387,00</b>	<b>99,45</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>26.064.827,80</b>	<b>77,98</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>26.064.827,80</b>	<b>77,98</b>
0,5000 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)	ES0265936023	%	400	EUR	85,285	341.140,00	1,02
0,2500 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	XS2292487076	%	300	EUR	77,464	232.392,00	0,70
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	ES0200002055	%	500	EUR	81,444	407.220,00	1,22
2,8750 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)	XS2230399441	%	400	EUR	90,813	363.252,00	1,09
4,0000 % ALD S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2498554992	%	400	EUR	99,004	396.016,00	1,18
3,2500 % Alliander N.V. EO-Med.-T. Nts 2023(23/28)	XS2635647154	%	500	EUR	98,818	494.090,00	1,48
2,4290 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2020(31/31)	XS2201857534	%	200	EUR	83,183	166.366,00	0,50
0,2500 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2407197545	%	300	EUR	77,712	233.136,00	0,70
5,0000 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	XS2598331242	%	300	EUR	99,844	299.532,00	0,90
0,6250 % Bankinter S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	ES0213679JR9	%	400	EUR	85,435	341.740,00	1,02
4,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Preferred MTN 2023(27)	XS2531479462	%	300	EUR	98,278	294.834,00	0,88
4,2500 % Bayerische Landesbank Med.Term.Nts. v.23(27)	DE000BLB6JZ6	%	500	EUR	99,596	497.980,00	1,49
3,8750 % Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2023(28)S.408	BE6344187966	%	500	EUR	99,197	495.985,00	1,48
1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	DE000BHY0SBO	%	600	EUR	89,759	538.554,00	1,61
0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2020(27)	FR00140003P3	%	500	EUR	85,070	425.350,00	1,27
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969	%	500	EUR	73,218	366.090,00	1,10
0,7500 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-Notes 2021(28/28)	FR0014004EF7	%	400	EUR	82,180	328.720,00	0,98
2,5000 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2021(25/26)	PTCCCAOM0000	%	300	EUR	88,442	265.326,00	0,79
4,6250 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2623501181	%	500	EUR	99,128	495.640,00	1,48
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	IT0005399586	%	400	EUR	81,891	327.564,00	0,98
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	AT0000A2STV4	%	400	EUR	80,937	323.748,00	0,97
0,7500 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.965 v.20(25/26)	DE000CB0HRQ9	%	400	EUR	92,831	371.324,00	1,11
1,6250 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(19/27) Reg.S	XS2069407786	%	500	EUR	73,086	365.430,00	1,09
3,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(28)	FR0014001186	%	500	EUR	99,316	496.580,00	1,49
5,6250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-FLR Non-Pr.MTN 2023(28/29)	XS2606341787	%	400	EUR	100,924	403.696,00	1,21
4,6250 % Cullinan Holdco SCSp EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2397354528	%	200	EUR	84,899	169.798,00	0,51
1,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013325172	%	300	EUR	95,422	286.266,00	0,86
4,6250 % De Volksbank N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(27/27)	XS2626691906	%	500	EUR	98,438	492.190,00	1,47
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025	%	400	EUR	99,286	397.144,00	1,19
4,0000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	FR001400F119	%	500	EUR	99,811	499.055,00	1,49
0,5000 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	XS2229434852	%	400	EUR	86,785	347.140,00	1,04
1,1250 % ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/30)	XS2009861480	%	400	EUR	85,342	341.368,00	1,02
0,1250 % Eurocaja Rural, S.C.C. EO-Cédulas Hipotec. 2021(31)	ES0457089029	%	500	EUR	76,970	384.850,00	1,15
0,1000 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2176621253	%	500	EUR	81,187	405.935,00	1,21
1,1130 % Eurogrid GmbH MTN v.2020(2020/2032)	XS2171713006	%	400	EUR	80,672	322.688,00	0,97
0,1000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(40)	EU000A283867	%	500	EUR	59,552	297.760,00	0,89

## Berenberg Sustainable Euro Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
0,3000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(50)	EU000A284469	%	500	EUR	49,147	245.735,00	0,74
0,2000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(36)	EU000A3KM903	%	500	EUR	69,008	345.040,00	1,03
4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2627121259	%	300	EUR	99,106	297.318,00	0,89
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2021(31)	AT0000A2QDQ2	%	500	EUR	77,474	387.370,00	1,16
1,3750 % Icade Sante SAS EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013535150	%	400	EUR	76,756	307.024,00	0,92
0,7000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2021(46)	XS2400299363	%	500	EUR	60,169	300.845,00	0,90
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	XS2625195891	%	360	EUR	99,018	356.464,80	1,07
0,7500 % Íslandsbanki hf. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2411447043	%	430	EUR	90,270	388.161,00	1,16
0,0500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888	%	600	EUR	90,156	540.936,00	1,62
0,6250 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2081058096	%	400	EUR	68,209	272.836,00	0,82
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(31)	XS2388457264	%	500	EUR	78,890	394.450,00	1,18
0,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2021(25)	XS2306621934	%	600	EUR	89,348	536.088,00	1,60
3,5000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155365641	%	400	EUR	98,256	393.024,00	1,18
0,9660 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	XS2388876232	%	500	EUR	78,204	391.020,00	1,17
1,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2227196404	%	500	EUR	88,447	442.235,00	1,32
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397	%	300	EUR	97,899	293.697,00	0,88
3,5000 % Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	XS2574870759	%	500	EUR	98,107	490.535,00	1,47
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	XS2575973776	%	400	EUR	99,267	397.068,00	1,19
0,7800 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(29/30)	XS2307853098	%	400	EUR	79,868	319.472,00	0,96
0,2500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2433385650	%	200	EUR	78,824	157.648,00	0,47
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	XS2010036874	%	300	EUR	85,410	256.230,00	0,77
3,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2349786835	%	200	EUR	89,068	178.136,00	0,53
1,0000 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	XS2348241048	%	400	EUR	75,378	301.512,00	0,90
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	FR001400IEQ0	%	400	EUR	99,978	399.912,00	1,20
2,3750 % Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2128499105	%	400	EUR	92,245	368.980,00	1,10
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred MTN 2023(27)	XS2643041721	%	400	EUR	99,925	399.700,00	1,20
1,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2015(29/30)	XS1207005023	%	400	EUR	87,718	350.872,00	1,05
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267	%	500	EUR	100,024	500.120,00	1,50
0,5000 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 21(27/28)	SK4000018925	%	400	EUR	78,598	314.392,00	0,94
1,1250 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2347284742	%	300	EUR	85,564	256.692,00	0,77
2,2500 % Triodos Bank NV EO-FLR Notes 2021(26/32)	XS2401175927	%	400	EUR	74,338	297.352,00	0,89
0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2257961818	%	400	EUR	82,136	328.544,00	0,98
4,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592659671	%	300	EUR	98,544	295.632,00	0,88
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	DE000A30VQB2	%	400	EUR	97,852	391.408,00	1,17
1,1250 % Wellcome Trust Ltd., The EO-Bonds 2015(15/27)	XS1171485722	%	500	EUR	91,543	457.715,00	1,37
4,6250 % Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2630465875	%	500	EUR	98,953	494.765,00	1,48

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

EUR 6.776.751,20 20,28

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 6.776.751,20 20,28

1,1250 % Amplifon S.p.A. EO-Bonds 2020(20/27)	XS2116503546	%	200	EUR	90,075	180.150,00	0,54
---	--------------	---	-----	-----	--------	------------	------

## Berenberg Sustainable Euro Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
4,2500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2641164491	%	400	EUR	99,800	399.200,00	1,19
0,8300 % Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)	XS1843433639	%	200	EUR	78,948	157.896,00	0,47
0,6250 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2390530330	%	490	EUR	80,808	395.959,20	1,18
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	%	400	EUR	91,781	367.124,00	1,10
0,6250 % Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 2021(21/31) Reg.S	XS2280835260	%	300	EUR	69,681	209.043,00	0,63
2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247614063	%	300	EUR	95,604	286.812,00	0,86
4,1100 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(43)	XS2588859376	%	500	EUR	101,276	506.380,00	1,52
2,6290 % FCC Aqualia S.A. EO-Notes 2017(27/27)	XS1627343186	%	500	EUR	93,697	468.485,00	1,40
1,6610 % FCC Serv.Medio Ambiente Hld.SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2081500907	%	400	EUR	91,738	366.952,00	1,10
0,1250 % GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin EO-MTN v.2021(2021/2027)	DE000A3E5QW6	%	500	EUR	84,005	420.025,00	1,26
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	XS2233088132	%	500	EUR	79,265	396.325,00	1,19
4,6250 % Itelyum Regeneration S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389112736	%	200	EUR	93,081	186.162,00	0,56
0,0500 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2227906034	%	400	EUR	69,469	277.876,00	0,83
0,0000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AJ v.20(30)	DE000NWB0AJ5	%	400	EUR	81,558	326.232,00	0,98
0,0500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2259210677	%	500	EUR	77,399	386.995,00	1,16
4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469	%	200	EUR	98,535	197.070,00	0,59
4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2601459162	%	300	EUR	97,573	292.719,00	0,88
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	%	300	EUR	89,414	268.242,00	0,80
1,6250 % VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	BE6332786449	%	400	EUR	81,069	324.276,00	0,97
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	XS2240978085	%	400	EUR	90,707	362.828,00	1,09
<b>Neuemissionen</b>				<b>EUR</b>		<b>398.808,00</b>	<b>1,19</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>				<b>EUR</b>		<b>398.808,00</b>	<b>1,19</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>398.808,00</b>	<b>1,19</b>
5,7010 % Alperia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	XS2641794081	%	400	EUR	99,702	398.808,00	1,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>33.240.387,00</b>	<b>99,45</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>29.293,48</b>	<b>0,09</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>29.293,48</b>	<b>0,09</b>
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in Fondswährung			5.166,68	EUR		5.166,68	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			8.889,80	CHF		9.110,27	0,03
			16.381,53	USD		15.016,53	0,04

## Berenberg Sustainable Euro Bonds

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>206.526,79</b>	<b>0,62</b>
Zinsansprüche			206.469,43	EUR		206.469,43	0,62
Sonstige Forderungen			57,36	EUR		57,36	0,00
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-52.357,48</b>	<b>-0,16</b>
Zinsverbindlichkeiten			-40,51	EUR		-40,51	0,00
Verwaltungsvergütung			-34.309,54	EUR		-34.309,54	-0,10
Verwahrstellenvergütung			-9.839,45	EUR		-9.839,45	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-4.000,00	EUR		-4.000,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-4.167,98	EUR		-4.167,98	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>33.423.849,79</b>	<b>100,00</b>
<b>Berenberg Sustainable Euro Bonds M D</b>							
Anteilwert				EUR		87,37	
Ausgabepreis				EUR		87,37	
Rücknahmepreis				EUR		87,37	
Anteile im Umlauf				STK		73.531,000	
<b>Berenberg Sustainable Euro Bonds B D</b>							
Anteilwert				EUR		84,57	
Ausgabepreis				EUR		84,57	
Rücknahmepreis				EUR		84,57	
Anteile im Umlauf				STK		199.857,000	
<b>Berenberg Sustainable Euro Bonds R D</b>							
Anteilwert				EUR		83,63	
Ausgabepreis				EUR		86,14	
Rücknahmepreis				EUR		83,63	
Anteile im Umlauf				STK		120.759,844	

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

## Berenberg Sustainable Euro Bonds

### Entwicklung des Fondsvermögens

2023

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>34.518.226,37</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-160.840,28
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.518.850,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.693.136,63		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.211.987,59		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-20.361,00
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	605.675,65
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>33.423.849,79</b>

## Berenberg Sustainable Euro Bonds

### Berenberg Sustainable Euro Bonds M D 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	Stück	151.480,000	EUR	15.959.840,05	EUR	105,36
2021	Stück	69.343,000	EUR	7.123.980,74	EUR	102,74
2022	Stück	84.986,000	EUR	7.323.260,35	EUR	86,17
30.06.2023	Stück	73.531,000	EUR	6.424.086,41	EUR	87,37

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	84.986,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-11.455,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>73.531,000</b>

## Berenberg Sustainable Euro Bonds

### Berenberg Sustainable Euro Bonds B D Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020 *)	Stück	170.985,000	EUR	17.287.897,62	EUR	101,11
2021	Stück	219.246,000	EUR	21.861.924,02	EUR	99,71
2022	Stück	204.210,000	EUR	17.069.499,49	EUR	83,59
30.06.2023	Stück	199.857,000	EUR	16.901.184,64	EUR	84,57

\*) Auflagedatum 15.10.2020

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	<b>Stücke</b>
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	204.210,000
Ausgegebene Anteile	9.628,000
Zurückgenommene Anteile	-13.981,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>199.857,000</b>

## Berenberg Sustainable Euro Bonds

### Berenberg Sustainable Euro Bonds R D Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020 *)	Stück 87.232,000	EUR 8.804.115,13	EUR 100,93
2021	Stück 151.615,844	EUR 14.974.748,15	EUR 98,77
2022	Stück 122.705,844	EUR 10.125.466,53	EUR 82,52
30.06.2023	Stück 120.759,844	EUR 10.098.578,73	EUR 83,63

\*) Auflagedatum 15.10.2020

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	122.705,844
Ausgegebene Anteile	10.433,000
Zurückgenommene Anteile	-12.379,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>120.759,844</b>



# Berenberg Sustainable Euro Bonds

## Anlagen (ungeprüft)

### Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD

#### Risikokennzahlen (ungeprüft)

##### Berenberg Sustainable Euro Bonds

###### Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Berenberg Sustainable Euro Bonds	Relativer VaR	100% ICE BofAML Euro Non-Sovereign Total Return (Bloomberg: EX00 Index)	200%	48,44%	55,16%	50,95%

###### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,82% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

## Berenberg Sustainable Euro Bonds

### Anlagen (ungeprüft)

#### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	14,86 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	12,85 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,01 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,05 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,67 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,38 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

#### Vergütungspolitik des Portfoliomanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	239,78 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	206,60 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	33,18 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	1.579 Vollzeitäquivalent

### Anlage 2: 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 (ungeprüft)

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

### Anlagen (ungeprüft)

#### Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

##### Artikel 9 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die eine nachhaltige Investition anstreben)

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, strebt dieses Sondervermögen eine nachhaltige Investition (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) und damit positive Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft gemäß Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an.

Zum Stichtag 10. März 2021 wurden in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) Angaben zur Erfüllung des angestrebten Ziels und sofern ein Index als Referenzwert bestimmt wurde, wie dieser auf das angestrebte Ziel ausgerichtet ist, veröffentlicht. Entsprechend den Angaben in den vorvertraglichen Informationen und der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) strebt das Sondervermögen nachhaltige Investitionen zur Erfüllung von ökologischen und/oder sozialen Zielen an. Sofern das Sondervermögen eine Reduzierung der CO<sup>2</sup>-Emissionen anstrebt, wurde eine Erklärung, wie die Ziele geringerer CO<sup>2</sup>-Emissionen zur Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris gewährleistet werden, in den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) offengelegt. Darüber hinaus wurden Angaben zur Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte sowie zu den relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend an den Nachhaltigkeitsindikatoren ausgerichtet, um die Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Sondervermögens auszuweisen. Das Nachhaltigkeitsziel wurde entsprechend den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) ausgerichtet. Die Gesamtnachhaltigkeitswirkung ist insofern mit diesen im Einklang. Anlagestandards zur Erfüllung der angestrebten nachhaltigen Investition sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit der angestrebten nachhaltigen Investition. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung der Information betreffend Nachhaltigkeitsindikatoren festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen angestrebten nachhaltigen Investitionen den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.