

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Multi Asset Invest

JAHRESBERICHT
ZUM 31. MÄRZ 2022

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Tätigkeitsbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest für den Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 31. März 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Bei dem Fonds steht der langfristige Kapitalerhalt im Vordergrund der Anlagestrategie. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds weltweit in eine Vielzahl unterschiedlicher Assetklassen, um renditeorientierte Anlagen mit Elementen der Risikodiversifikation zu kombinieren. So soll eine attraktive risikoadjustierte Rendite erzielt werden. Der Fonds investiert dabei zu maximal 30% in Aktien, zu maximal 40% in Unternehmensanleihen und das Durchschnittsrating der Anleihenbestände liegt im Investment Grade Bereich. Durch den Nachhaltigkeitsfilter der Evangelischen Bank werden auch die beworbenen Nachhaltigkeitsmerkmale berücksichtigt. Dabei fokussiert sich der Fonds auf Unternehmen, die entweder keine deutlich negative Wirkung auf eines der Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen (SDG) haben oder eine überdurchschnittliche Nachhaltigkeit aufweisen. Zusätzlich werden Unternehmen ausgeschlossen, die signifikante Umsätze in den nachstehenden Bereichen aufweisen: Produktion von hochprozentigem Alkohol, Produktion von thermischer Kohle, Energiegewinnung durch Kohle, Embryonenforschung, Grüne Gentechnik, Glücksspiel, Pornografie, Rüstung und Tabak. Die Nachhaltigkeit ist somit integrativer Bestandteil der "Multi-Asset" Anlagestrategie.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2022		31.03.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	43.279.982,40	46,47	43.813.740,60	48,87
Aktien	21.650.495,20	23,25	15.381.325,56	17,16
Fondsanteile	20.643.879,70	22,17	26.277.347,56	29,31
Zertifikate	3.943.800,00	4,23	2.801.640,00	3,13
Futures	1.638.000,00	1,76	-51.000,00	-0,06
Bankguthaben	1.964.565,75	2,11	1.390.489,98	1,55
Zins- und Dividendenansprüche	253.821,78	0,27	259.555,89	0,29
Sonstige Ford. /Verbindlichkeiten	-237.553,05	-0,26	-225.384,52	-0,25
Fondsvermögen	93.136.991,78	100,00	89.647.715,07	100,00

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Das abgeschlossene Geschäftsjahr war durch die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise des Vorjahres geprägt. Hohe wirtschaftliche Nachfrage bei begrenztem Angebot der Unternehmen führte zu hohen Wachstumsraten, aber auch zu hoher Inflation. Aktien entwickelten sich in diesem Umfeld positiv, während Renten als Anlageklasse enttäuschten.

Der EB - Sustainable Multi Asset Invest profitierte von dieser Entwicklung durch eine hohe Auslastung der Aktienquote über weite Teile des abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dabei erwies sich insbesondere die globale Ausrichtung des Aktienportfolios von Vorteil für die Wertentwicklung des Fonds. Rohstoffe konnten von dem positiven konjunkturellen Umfeld ebenfalls profitieren, waren aber aufgrund von Nachhaltigkeitsüberlegungen kaum im Portfolio vorhanden. Lediglich eine geringe Position von Goldzertifikaten als Absicherung gegen steigende Inflationsrisiken wurde gehalten.

Auf die zunehmenden Risiken im ersten Quartal 2022, insbesondere den geänderten Zinsausblick und den Krieg in der Ukraine, wurde mit reduzierter Aktienquote und höherer Kassenhaltung reagiert. Ein besonderer Fokus wurde dabei auf die Auswahl von Unternehmen gelegt die über stabile Geschäftsmodelle und Preissetzungsmacht verfügen. Diese sollten im Umfeld hoher Inflation besser in der Lage sein, stabile Margen und Gewinne zu erzielen.

Das abgelaufene Geschäftsjahr zeichnete sich ebenfalls durch einen deutlich geänderten Zinsausblick aus. Die hohe Inflation führte dazu, dass zahlreiche globale Zentralbanken Zinserhöhungen umsetzten oder ankündigten. Das steigende Zinsniveau führte zu Kursverlusten in nahezu allen Rentensegmenten. Unternehmensanleihen konnten sich dabei u.a. aufgrund geringerer Zinssensitivität relativ zu Euro-Staatsanleihen und Pfandbriefen besser entwickeln.

Der EB – Sustainable Multi Asset Invest reagierte auf diese Entwicklung mit einer deutlichen Reduzierung der Zinssensitivität des Rentenbestandes in mehreren Schritten. Um möglichen konjunkturellen Risiken Rechnung zu tragen wurde die Investition in europäische Staatsanleihen leicht ausgeweitet. Das Durchschnittsrating des Rentenbestandes lag dabei stets bei A- oder besser, da die konjunkturelle Lage zwar positiv war, durch neue Virusvarianten und belastete globale Lieferketten allerdings auch negative Auswirkungen auf Einzelunternehmen nicht ausgeschlossen werden konnten.

Zielfonds werden weiterhin eingesetzt, um Beimischungen und Akzentuierungen zusätzlicher Anlagesegmente vorzunehmen. Zeitweise wurden Derivate, insbesondere Aktien- und Rentenfutures, eingesetzt, um den Fonds kurzfristig gegen adverse Marktbewegungen abzusichern.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

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.

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.

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Währungsrisiken

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

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentzertifikaten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. April 2021 bis 31. März 2022)¹.

Anteilklasse I: +2,46 %

Anteilklasse R: +2,11 %

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	93.374.544,83	100,26
1. Aktien	21.650.495,20	23,25
Australien	407.244,14	0,44
Bundesrep. Deutschland	1.111.339,72	1,19
Canada	938.316,58	1,01
Dänemark	144.990,66	0,16
Frankreich	910.686,42	0,98
Großbritannien	705.509,96	0,76
Irland	1.218.053,72	1,31
Japan	1.509.955,93	1,62
Niederlande	558.819,80	0,60
Norwegen	225.436,34	0,24
Österreich	393.634,08	0,42
Schweden	894.426,03	0,96
Schweiz	239.309,79	0,26
USA	12.392.772,03	13,31
2. Anleihen	42.482.034,00	45,61
< 1 Jahr	1.554.538,00	1,67
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.013.160,00	6,46
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.918.850,00	6,35
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	25.824.107,00	27,73
>= 10 Jahre	3.171.379,00	3,41
3. Zertifikate	3.943.800,00	4,23
EUR	3.943.800,00	4,23
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	797.948,40	0,86
EUR	797.948,40	0,86
5. Investmentanteile	20.643.879,70	22,17
EUR	20.643.879,70	22,17

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
6. Derivate	1.638.000,00	1,76
7. Bankguthaben	1.964.565,75	2,11
8. Sonstige Vermögensgegenstände	253.821,78	0,27
II. Verbindlichkeiten	-237.553,05	-0,26
III. Fondsvermögen	93.136.991,78	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	89.518.157,30	96,11
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	67.150.344,20	72,10
Aktien							EUR	21.650.495,20	23,25
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	29.197	29.197	0 AUD	20,660	407.244,14	0,44
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015		STK	4.500	0	0 CAD	112,180	363.329,49	0,39
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007		STK	2.100	0	0 CAD	70,760	106.949,76	0,11
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032		STK	5.200	0	0 CAD	32,660	122.234,06	0,13
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	4.671	4.671	0 CAD	102,860	345.803,27	0,37
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	13.500	0	0 CHF	18,145	239.309,79	0,26
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	1.270	0	0 DKK	849,200	144.990,66	0,16
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	7.300	0	0 EUR	29,230	213.379,00	0,23
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	2.580	0	0 EUR	78,220	201.807,60	0,22
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.200	2.010	0 EUR	216,550	692.960,00	0,74
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	11.400	0	0 EUR	26,565	302.841,00	0,33
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	5.650	0	0 EUR	36,350	205.377,50	0,22
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	12.547	12.547	0 EUR	33,345	418.379,72	0,45
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	10.200	0	0 EUR	9,511	97.012,20	0,10
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	1.600	0	0 EUR	162,500	260.000,00	0,28
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	9.072	9.072	0 EUR	43,390	393.634,08	0,42
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	16.127	16.127	0 EUR	24,460	394.466,42	0,42
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	192.520	192.520	0 GBP	1,483	337.958,29	0,36
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72		STK	122.876	122.876	0 GBP	2,527	367.551,67	0,39
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003		STK	8.900	0	0 JPY	4.758,000	313.645,35	0,34
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	6.571	0	0 JPY	4.005,000	194.920,90	0,21
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	27.500	0	0 JPY	1.428,000	290.860,88	0,31
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	770	0	0 JPY	63.250,000	360.724,52	0,39
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	21.250	21.250	4.250 JPY	2.222,500	349.804,28	0,38
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	9.214	0	0 NOK	238,000	225.436,34	0,24
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	14.000	14.000	0 SEK	491,700	663.933,95	0,71
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	3.600	15.020	14.000 SEK	222,200	77.151,29	0,08
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	12.600	0	0 SEK	126,180	153.340,79	0,16
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	2.860	0	0 USD	162,110	416.750,20	0,45
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.260	0	0 USD	337,230	381.941,39	0,41

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	420	0	0 USD	455,620	172.009,35	0,18
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	550	550	0 USD	436,000	215.550,56	0,23
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	170	0	0 USD	2.781,350	425.015,28	0,46
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	2.400	0	0 USD	187,000	403.415,73	0,43
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	1.350	0	0 USD	241,820	293.444,49	0,32
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	7.200	0	0 USD	174,610	1.130.060,22	1,21
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	270	0	0 USD	764,170	185.461,48	0,20
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	130	130	0 USD	2.348,450	274.425,62	0,29
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	1.750	0	0 USD	53,400	84.000,00	0,09
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097		STK	1.300	0	0 USD	139,030	162.462,02	0,17
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	3.550	0	0 USD	89,670	286.137,98	0,31
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	2.540	0	0 USD	75,830	173.130,97	0,19
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053		STK	2.000	2.000	0 USD	132,950	239.011,24	0,26
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	US24906P1093		STK	2.880	0	0 USD	49,220	127.418,97	0,14
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	1.400	0	0 USD	117,720	148.142,02	0,16
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	1.925	0	0 USD	286,370	495.516,63	0,53
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.400	0	0 USD	299,330	376.684,94	0,40
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061		STK	5.854	0	0 USD	50,350	264.942,83	0,28
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	800	800	0 USD	480,840	345.772,58	0,37
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	4.500	0	0 USD	65,570	265.226,97	0,28
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	2.360	0	0 USD	64,490	136.805,75	0,15
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	1.030	0	0 USD	366,060	338.913,98	0,36
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	5.000	5.000	0 USD	71,710	322.292,13	0,35
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.050	0	0 USD	110,950	104.716,85	0,11
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.700	0	0 USD	308,310	1.025.390,56	1,10
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.500	0	0 USD	87,400	196.404,49	0,21
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.000	4.220	2.950 USD	272,860	490.534,83	0,53
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.980	0	0 USD	167,380	297.898,79	0,32
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.060	0	0 USD	152,800	145.589,21	0,16
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	657	657	0 USD	698,420	412.460,17	0,44
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	1.066	0	0 USD	280,030	268.325,38	0,29
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	888	888	0 USD	410,180	327.406,60	0,35
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	125	0	0 USD	1.077,600	121.078,65	0,13
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.720	0	0 USD	183,480	283.672,45	0,30
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	1.900	0	0 USD	152,700	260.791,01	0,28
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	900	900	0 USD	398,220	322.155,51	0,35

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	2.200	1.140	0 USD	137,160	271.237,75	0,29
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	2.000	0	0 USD	158,500	284.943,82	0,31
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	940	0	0 USD	310,390	262.262,11	0,28
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	6.350	0	0 USD	18,740	106.965,39	0,11
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	2.650	0	0 USD	85,260	203.091,24	0,22
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	2.100	0	0 USD	188,590	355.990,11	0,38
							EUR	41.556.049,00	44,62
0,6250 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2035)	XS2224621420		EUR	1.000	0	0 %	87,819	878.190,00	0,94
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	FR0013190188		EUR	1.000	0	0 %	97,767	977.670,00	1,05
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	700	0	0 %	103,796	726.572,00	0,78
3,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2016(27/47)	XS1346228577		EUR	500	0	0 %	105,366	526.830,00	0,57
0,0300 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	XS1594368539		EUR	800	0	0 %	100,016	800.128,00	0,86
0,1000 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(24/25)	XS2436160779		EUR	1.000	1.000	0 %	99,008	990.080,00	1,06
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	XS2113889351		EUR	1.000	0	0 %	94,702	947.020,00	1,02
0,5770 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	XS2373642102		EUR	1.000	1.000	0 %	91,082	910.820,00	0,98
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	DE000A289DC9		EUR	1.000	0	0 %	95,341	953.410,00	1,02
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547		EUR	1.000	0	0 %	101,156	1.011.560,00	1,09
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102357014		EUR	500	0	0 %	96,559	482.795,00	0,52
1,0000 % Bpifrance Financement S.A. EO-Obligations 2017(27)	FR0013256369		EUR	1.000	0	0 %	100,997	1.009.970,00	1,08
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1166201035		EUR	800	0	0 %	100,961	807.688,00	0,87
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014003SA0		EUR	1.000	1.000	0 %	93,075	930.750,00	1,00
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523		EUR	1.000	1.000	0 %	97,837	978.370,00	1,05
1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31)	XS1955024986		EUR	1.000	0	0 %	98,660	986.600,00	1,06
0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24)	DE000CZ45VB7		EUR	1.000	0	0 %	97,622	976.220,00	1,05
0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(30)	ES0000101933		EUR	1.000	0	0 %	93,637	936.370,00	1,01
0,2500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362		EUR	1.000	1.000	0 %	95,500	955.000,00	1,03
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	500	0	0 %	100,813	504.065,00	0,54
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DE000DL19VS4		EUR	1.000	1.000	0 %	93,700	937.000,00	1,01
0,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(25/26)	XS2433244089		EUR	1.000	1.000	0 %	96,017	960.170,00	1,03
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664		EUR	2.000	0	0 %	86,017	1.720.340,00	1,85
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	1.000	1.000	0 %	89,086	890.860,00	0,96
0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR0013521382		EUR	1.500	0	0 %	92,699	1.390.485,00	1,49
0,0100 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 20(30)	BE0002684653		EUR	1.100	0	0 %	91,387	1.005.257,00	1,08
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	IT0005422891		EUR	2.000	2.000	0 %	91,578	1.831.560,00	1,97

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	IT0005445306		EUR	2.000	2.000	0	93,366	1.867.320,00	2,00	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 826 v.21(28)	DE000LB2V833		EUR	1.000	1.000	0	92,313	923.130,00	0,99	
3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15(25)	XS1246732249		EUR	500	0	0	103,846	519.230,00	0,56	
0,9500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1619567677		EUR	1.000	0	0	99,425	994.250,00	1,07	
5,7500 % Main Capital Funding II L.P. EO-Capital Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4		EUR	250	0	0	100,946	252.365,00	0,27	
1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	XS2020670852		EUR	500	0	0	95,375	476.875,00	0,51	
0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(30)	DE000A2YNZX6		EUR	700	0	0	94,130	658.910,00	0,71	
1,7500 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1180256528		EUR	500	0	0	102,356	511.780,00	0,55	
0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	NL0012650477		EUR	1.000	0	0	99,483	994.830,00	1,07	
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	500	0	0	111,718	558.590,00	0,60	
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	FR0013444684		EUR	400	0	0	89,736	358.944,00	0,39	
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEV0E0018		EUR	1.500	1.500	0	107,525	1.612.875,00	1,73	
1,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	FR0014000OZ2		EUR	500	0	0	95,430	477.150,00	0,51	
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1		EUR	500	0	0	103,675	518.375,00	0,56	
0,6000 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012F43		EUR	1.000	0	0	96,602	966.020,00	1,04	
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	500	0	0	103,311	516.555,00	0,55	
0,7500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/23)	XS1693281534		EUR	500	0	0	100,385	501.925,00	0,54	
3,8750 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	500	0	0	100,409	502.045,00	0,54	
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	XS2360310044		EUR	1.000	1.000	0	91,189	911.890,00	0,98	
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/32)	XS2052320954		EUR	1.000	0	0	92,176	921.760,00	0,99	
1,1250 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	FR0013424876		EUR	500	0	0	97,090	485.450,00	0,52	
Zertifikate							EUR	3.943.800,00	4,23	
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	70.000	35.000	25.000	EUR	56,340	3.943.800,00	4,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	925.985,00	0,99	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	925.985,00	0,99	
0,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/30)	XS2010032378		EUR	500	0	0	91,856	459.280,00	0,49	
0,8750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2019(19/31) Reg.S	XS2056374353		EUR	500	0	0	93,341	466.705,00	0,50	

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	797.948,40	0,86
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	797.948,40	0,86
Universal Secur.Solutions S.A. Inh.-Gen. EO 220700	XS1056037465		STK	4	0	0 EUR	199.487,100	797.948,40	0,86
Investmentanteile							EUR	20.643.879,70	22,17
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	8.849.315,00	9,50
EB-Sus.S./M.Cap Eq.Euroland Fd Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2JQKM5		ANT	18.500	0	16.500 EUR	146,640	2.712.840,00	2,91
EB-Sustain.Global Corp.Bond Fd Inhaber-Anteile I	DE000A141TF1		ANT	26.500	26.500	0 EUR	94,750	2.510.875,00	2,70
EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7T2		ANT	40.000	0	0 EUR	90,640	3.625.600,00	3,89
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	4.154.829,02	4,46
FISCH Convert.Gbl Sustainable Act. Nom. VE EUR Dis. oN	LU2299121785		ANT	49.222	0	0 EUR	84,410	4.154.829,02	4,46
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	7.639.735,68	8,20
Candriam Diversified Futures Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	FR0010813105		ANT	150	0	0 EUR	13.063,800	1.959.570,00	2,10
FAROS Listed Real Assets AMI Inhaber-Anteile A (t)	DE000A2PPHS7		ANT	5.000	0	0 EUR	396,440	1.982.200,00	2,13
Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N.	LU1505672110		ANT	278	64	28 EUR	13.321,202	3.697.965,68	3,97
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	89.518.157,30	96,11
Derivate							EUR	1.638.000,00	1,76
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	1.638.000,00	1,76
Forderungen/Verbindlichkeiten									

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zinsterminkontrakte							EUR	1.638.000,00	1,76
FUTURE EURO-BOBL 06.22 EUREX		185	EUR	-15.000.000				714.000,00	0,77
FUTURE EURO-BUND 06.22 EUREX		185	EUR	-10.000.000				924.000,00	0,99
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.964.565,75	2,11
Bankguthaben							EUR	1.964.565,75	2,11
EUR - Guthaben bei:									
Evangelische Bank eG			EUR	1.890.271,17			% 100,000	1.890.271,17	2,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Evangelische Bank eG			USD	82.652,72			% 100,000	74.294,58	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	253.821,78	0,27
Zinsansprüche			EUR	207.187,59				207.187,59	0,22
Dividendenansprüche			EUR	31.710,34				31.710,34	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	14.923,85				14.923,85	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-237.553,05	-0,26
Verwaltungsvergütung			EUR	-210.117,47				-210.117,47	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.835,58				-13.835,58	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-12.700,00				-12.700,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	93.136.991,78	100,00 1)

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EB - Sustainable Multi Asset Invest AK I									
Anteilwert							EUR	121,56	
Ausgabepreis							EUR	125,21	
Rücknahmepreis							EUR	121,56	
Anzahl Anteile							STK	758.307	
EB - Sustainable Multi Asset Invest AK R									
Anteilwert							EUR	112,95	
Ausgabepreis							EUR	118,60	
Rücknahmepreis							EUR	112,95	
Anzahl Anteile							STK	8.498	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2022	
AUD	(AUD)	1,4812000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,3894000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0236000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8448000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	135,0130000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7275000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,3682000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1125000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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					
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689	STK	0	26.100	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	0	4.140	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	0	18.650	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	8.400	11.000	
CapitaLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654	STK	11.847	11.847	
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGXE62145532	STK	76.600	76.600	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	0	2.600	
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	0	3.750	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	0	15.000	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	7.240	8.500	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	0	14.000	
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK	0	17.600	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	250	
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162	STK	0	15.000	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	0	1.451	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/30)	XS2051362072	EUR	0	500	
0,1000 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2020(32)	ES0413900608	EUR	0	2.000	
0,4000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(40)	BE0000350596	EUR	0	1.000	
0,1250 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(35)	XS2199719233	EUR	0	2.000	
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	XS1748456974	EUR	0	500	
0,8750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(28)	FR0013358843	EUR	0	1.000	
1,3750 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/34)	XS1958648294	EUR	0	500	
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	XS2066706909	EUR	180	500	
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2018(28)	FI4000348727	EUR	0	1.000	
1,0000 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1882544627	EUR	0	500	
1,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1829276275	EUR	0	1.000	
0,0500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2021(27)	XS2381599898	EUR	2.000	2.000	
3,8750 % Tschechien EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0750894577	EUR	0	500	

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	XS2042667944	EUR	0	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Capitaland Ltd. Registered Shares SD 1,-	SG1J27887962	STK	0	76.600	
IHS Markit Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG475671050	STK	0	3.130	
Marvell Technology Grp Ltd. Registered Shares DL -,002	BMG5876H1051	STK	0	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % American Express Credit Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1521058518	EUR	0	500	
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1413580579	EUR	0	500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNPPE-MSCI Em.SRI S-Ser.5%Cap. Nam.-Ant. UCITS ETF EUR Dis.o.N	LU1659681313	ANT	23.000	23.000	
iShs Global Corp Bd UCITS ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dis) o.N.	IE00BJSFQW37	ANT	0	200.000	
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 Inh.-Anteile D Dis. EUR o.N.	LU0800346289	ANT	0	18.000	

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

**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)

EUR

9.566,29

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

88.500,29

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	14.167,27	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	320.390,17	0,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	74.099,76	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	386.124,07	0,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	849.353,85	1,12
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.125,08	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-59.667,40	-0,08
11. Sonstige Erträge		EUR	403,69	0,00
Summe der Erträge		EUR	1.582.746,34	2,09
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-804.111,07	-1,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-804.111,07		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-96.659,53	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.828,15	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-32.181,94	-0,04
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-33.148,75		
- Sonstige Kosten	EUR	966,81		
Summe der Aufwendungen		EUR	-942.780,69	-1,24
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	639.965,65	0,85
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.968.379,08	7,87
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.579.839,03	-2,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.388.540,05	5,79

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest AK I

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.028.505,70	6,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	796.164,55	1,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.631.880,28	-4,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.835.715,73	-3,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.192.789,97	2,90

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	89.623.440,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-927.996,25
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.406.493,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.107.572,38
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.701.079,29
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-117.596,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.192.789,97
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	796.164,55
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.631.880,28
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	92.177.131,38

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	18.665.360,15	24,61
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	13.636.854,45	17,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.028.505,70	6,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	17.527.899,65	23,11
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	3.701.329,95	4,88
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	13.826.569,70	18,23
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.137.460,50	1,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.137.460,50	1,50

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK I

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück	935.159	EUR	103.747.479,38	EUR 110,94
2019/2020	Stück	779.348	EUR	81.706.605,96	EUR 104,84
2020/2021	Stück	747.556	EUR	89.623.440,67	EUR 119,89
2021/2022	Stück	758.307	EUR	92.177.131,38	EUR 121,56

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	148,22	0,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	3.344,41	0,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	773,23	0,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	4.029,53	0,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	8.867,34	1,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-22,23	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-622,70	-0,07
11. Sonstige Erträge		EUR	4,21	0,00
Summe der Erträge		EUR	16.522,01	1,94
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-4.673,45	-0,55
- Verwaltungsvergütung	EUR		-4.673,45	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-283,84	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-36,41	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-8.206,88	-0,97
- Depotgebühren	EUR		0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-8.206,90	
- Sonstige Kosten	EUR		0,02	
Summe der Aufwendungen		EUR	-13.200,58	-1,55
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	3.321,42	0,39
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	62.366,43	7,34
2. Realisierte Verluste		EUR	-16.474,93	-1,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	45.891,50	5,40

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest AK R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	49.212,92	5,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	33.306,78	3,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-67.842,26	-7,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-34.535,48	-4,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.677,44	1,73

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		24.274,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-286,25
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		962.722,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	970.073,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.351,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-41.528,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		14.677,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	33.306,78	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-67.842,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		959.860,40

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	64.439,10	7,58
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	15.226,17	1,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	49.212,92	5,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	51.692,10	6,08
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.136,14	0,13
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	50.555,95	5,95
III. Gesamtausschüttung	EUR	12.747,00	1,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	12.747,00	1,50

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK R

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021 *)	Stück	217	EUR	24.274,40	EUR 111,86
2021/2022	Stück	8.498	EUR	959.860,40	EUR 112,95

*) Auflegedatum 01.04.2020

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2021 bis 31.03.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	14.315,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	323.734,58
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	74.872,99
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	390.153,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	858.221,19
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-2.147,32
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-60.290,09
11. Sonstige Erträge		EUR	407,90
Summe der Erträge		EUR	1.599.268,35
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-808.784,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-808.784,52	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-96.943,37
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.864,56
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-40.388,82
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-41.355,65	
- Sonstige Kosten	EUR	966,83	
Summe der Aufwendungen		EUR	-955.981,27
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	643.287,08
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.030.745,51
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.596.313,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.434.431,55

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.077.718,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	829.471,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.699.722,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.870.251,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.207.467,41

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	89.647.715,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-928.282,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	2.369.215,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.077.646,32
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.708.430,39
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-159.124,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.207.467,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	829.471,33
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.699.722,54
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	93.136.991,78

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
EB - Sustainable Multi Asset Invest AK I	100.000	3,00	0,900	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
EB - Sustainable Multi Asset Invest AK R	keine	5,00	1,250	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR

35.195.000,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Wolfgang Steubing AG Wertpapierdienstleister (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,11

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

1,76

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 29.05.2012 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

0,61 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,02 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,77 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,19

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

FTSE Euro Broad Investment-Grade Total Return (EUR) (Bloomberg: SBEB INDEX)

40,00 %

MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)

60,00 %

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK I

Anteilwert	EUR	121,56
Ausgabepreis	EUR	125,21
Rücknahmepreis	EUR	121,56
Anzahl Anteile	STK	758.307

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK R

Anteilwert	EUR	112,95
Ausgabepreis	EUR	118,60
Rücknahmepreis	EUR	112,95
Anzahl Anteile	STK	8.498

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,02 %

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

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,34 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
-------------------	----------------	--

KVG - eigene Investmentanteile

EB-Sus.S./M.Cap Eq.Euroland Fd Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2JQKM5	0,800
EB-Sustain.Global Corp.Bond Fd Inhaber-Anteile I	DE000A141TF1	0,520
EB-Sustainable Em.Mkts Corp.Bd Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7T2	0,600

Gruppeneigene Investmentanteile

FISCH Convert.Gbl Sustainable Act. Nom. VE EUR Dis. oN	LU2299121785	0,700
--	--------------	-------

Gruppenfremde Investmentanteile

Candriam Diversified Futures Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	FR0010813105	1,200
FAROS Listed Real Assets AMI Inhaber-Anteile A (t)	DE000A2PPHS7	0,620
Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N.	LU1505672110	n.a.

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

BNPPE-MSCI Em.SRI S-Ser.5%Cap. Nam.-Ant. UCITS ETF EUR Dis.o.N	LU1659681313	0,330
iShs Global Corp Bd UCITS ETF Reg. Shares EUR Hgd (Dis) o.N.	IE00BJSFQW37	0,250
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 Inh.-Anteile D Dis. EUR o.N.	LU0800346289	0,980

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK I

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

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

EB - Sustainable Multi Asset Invest AK R

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

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

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	29.250,57
--------------------	-----	-----------

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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.

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) 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 ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien 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 den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. 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 festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondssektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 1. April 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EB - Sustainable Multi Asset Invest - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

Jahresbericht EB - Sustainable Multi Asset Invest

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 11. Juli 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	29. Mai 2012
Anteilklasse R	1. April 2020

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 100.000,00
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,25 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1JUU9/ DE000A1JUU95
Anteilklasse R	A2PS3E / DE000A2PS3E0

Jahresbericht

EB - Sustainable Multi Asset Invest

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Evangelische Bank eG

Hausanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kassel

Telefon 0800 520 604 10
Telefax 0800 520 604 19
www.eb.de

Rechtsform: Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: € 575.643.510,32 (Stand: 31.12.2020)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

EB - Sustainable Investment Management GmbH

Postanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kassel

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

4. Anlageausschuss

Joachim Fröhlich
Evangelische Bank eG, Kassel

Heinz-Thomas Striegler
Evangelische Kirche in Hessen und Nassau, Darmstadt