

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt eine langfristige Wertsteigerung an, wobei Nachhaltigkeit als wichtiger Faktor in die Unternehmens- und Länderbewertung, die sich auf die Vermeidung von Ausfällen und Rating-Herabstufungen fokussiert, integriert wird. Darüber hinaus ist die Anlagestrategie des Fonds insbesondere auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen ausgerichtet. Zur Erfüllung der be-worbenen ökologischen und sozialen Merkmale fokussiert sich der Fonds auf Unternehmen, die ent-weder 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.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

	30.09.2021 Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	30.09.2020 Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	113.626.066,72	96,16	84.226.312,55	92,16
Futures	-2.737.450,38	-2,32	-880.527,72	-0,96
Bankguthaben	5.875.897,43	4,97	7.009.652,01	7,67
Zins- und Dividendenansprüche	1.602.175,51	1,36	1.189.093,67	1,30
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-203.080,72	-0,17	-153.178,09	-0,17
Fondsvermögen	118.163.608,56	100,00	91.391.352,42	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Der EB – Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund investiert breit gestreut ausschließlich in Unternehmensanleihen aus Emerging Markets gem. IWF Definition. Die abgedeckten Regionen umfassten dabei Nord-, Mittel- und Südamerika, Afrika, Europa, Naher Osten, Russland sowie Asien. Bis auf FEMSA 1% 2033 lauteten sämtliche erworbenen Titel im Berichtszeitraum auf USD; das Fremdwährungsrisiko gegenüber dem Euro wurden zu jedem Zeitpunkt nahezu vollständig abgesichert.

Die Anleihen in Fonds hatten per 30.09.2019 einen durchschnittlichen Kupon von 5,28%, eine durchschnittliche Rendite von 4,1% und eine durchschnittliche modified Duration von 4,90%. Kupon und Rendite beziehen sich dabei auf den USD, im abgelaufenen Berichtszeitraum wurden die laufenden Erträge durch Sicherungskosten gegenüber dem Euro vermindert. Innerhalb des Berichtszeitraums stiegen zudem die Zinsniveaus in USD und Euro, andererseits sanken die zu zahlenden Risikoprämien seitens der Emittenten in der ersten Jahreshälfte zunächst und stiegen im dritten Quartal des Kalenderjahres wieder an. Insgesamt wurde eine Performance von 2,66% (Anlageklasse I), 3,27% (Anlageklasse N) bzw. 1,52 % (Anteilklasse R) erzielt.

Das durchschnittliche Bonitätsrisiko des Fonds betrug zum 30.09.2021 BB+; damit ist der Fonds für ein Emerging Markets Produkt immer noch vergleichsweise konservativ aufgestellt.

In Bezug auf das Land des wirtschaftlichen Risikos waren per 30.09.2021 Unternehmen aus verschiedenen Ländern im Fonds vertreten. China war dabei mit einem Anteil von 10,64% am stärksten gewichtet, danach folgte Indien 10,47% und Brasilien mit 10,23%. Die am stärksten vertretenen Sektoren waren Anleihen von Finanz-Firmen mit 33,13 % sowie Anleihen von Unternehmen der Telekommunikationsbranche mit 15,99 %.

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 stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Zinsänderungsrisiken

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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

Bonitätsrisiken

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

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

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

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

Währungsrisiken

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus gekauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (30. September 2020 bis 30. September 2021)¹

Anteilklasse I: +2,66 %

Anteilklasse N: +3,27 %

Anteilklasse R: +1,52 %

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	118.367.740,19	100,17
1. Anleihen	113.626.066,72	96,16
< 1 Jahr	1.672.367,10	1,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	19.291.842,83	16,33
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	28.522.614,01	24,14
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	47.135.098,28	39,89
>= 10 Jahre	17.004.144,50	14,39
2. Derivate	-2.737.450,38	-2,32
3. Bankguthaben	5.875.897,43	4,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.603.226,42	1,36
II. Verbindlichkeiten	-204.131,63	-0,17
III. Fondsvermögen	118.163.608,56	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	113.626.066,72	96,16
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	74.405.352,39	62,97
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	74.405.352,39	62,97
5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. DL-Notes 2018(28)	XS1753595328		USD	1.500	500	0 %	109,250	1.414.178,46	1,20
10,5000 % Access Bank PLC DL-Med.-Term Nts 2016(21)Reg.S	XS1506648887		USD	400	0	0 %	100,926	348.381,08	0,29
6,1250 % Access Bank PLC DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2388445764		USD	800	800	0 %	101,065	697.721,78	0,59
6,2500 % Adani Green Energy (UP) Ltd. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1854172043		USD	1.000	1.000	0 %	108,685	937.909,91	0,79
6,8000 % Akbank T.A.S. DL-FLR Notes 2021(26/31)Reg.S	XS2355183091		USD	200	200	0 %	98,934	170.752,50	0,14
3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2017(18/27)	US01609WAT99		USD	3.000	0	0 %	107,288	2.777.563,00	2,35
2,1250 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2021(21/31)	US01609WAX02		USD	200	200	0 %	96,222	166.071,80	0,14
5,0000 % Arcelik A.S. DL-Notes 2013(23) Reg.S	XS0910932788		USD	2.000	0	0 %	103,404	1.784.673,80	1,51
3,0640 % Axiata SPV5 (Labuan) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(50/50)	XS2216900287		USD	1.000	1.000	0 %	95,812	826.820,85	0,70
3,0000 % Bancolombia S.A. DL-Notes 2020(20/25)	US05968LAM46		USD	1.000	0	0 %	101,354	874.646,19	0,74
3,8750 % Bank of Baroda (London Branch) DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1972573007		USD	2.000	0	0 %	105,414	1.819.364,86	1,54
6,0000 % Bank of Georgia JSC DL-Notes 2016(23) Reg.S	XS1405775880		USD	1.000	1.000	0 %	106,506	919.105,97	0,78
4,0000 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2015(25)	XS1227064430		USD	2.000	0	0 %	105,899	1.827.735,59	1,55
6,3750 % China Overseas Fin.(KY)III Ltd DL-Notes 2013(43)	XS0985567881		USD	200	0	0 %	137,632	237.542,29	0,20
3,8760 % Chong Hing Bank Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/27)	XS1649885974		USD	1.000	1.000	0 %	100,731	869.269,93	0,74
6,8500 % DP World Ltd. DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	XS0308427581		USD	1.500	0	0 %	134,090	1.735.717,98	1,47
8,7500 % Ecobank Transnational Inc. DL-FLR Notes 2021(31) Reg.S	XS2348420303		USD	500	500	0 %	101,503	437.966,00	0,37
9,5000 % Ecobank Transnational Inc. DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1826862556		USD	500	500	0 %	107,753	464.933,55	0,39
4,8750 % Enel Chile S.A. DL-Notes 2018(18/28)	US29278DAA37		USD	1.000	0	0 %	115,299	994.986,19	0,84
5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/27)	US31572UAF30		USD	1.500	0	0 %	114,450	1.481.489,47	1,25
3,2500 % Gaz Finance PLC DL-M.-T.LPN 20(30)Gazprom RegS	XS2124187571		USD	2.000	0	0 %	99,727	1.721.211,60	1,46
5,9500 % Global Prime Capital Pte Ltd. DL-Notes 2020(23/25)	XS2050614796		USD	1.250	1.250	0 %	103,521	1.116.683,21	0,95
5,7500 % Grupo Kuo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP4954BAF33		USD	1.500	1.500	0 %	103,587	1.340.874,18	1,13
3,8000 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) DL-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	US45112FAM86		USD	710	0	0 %	107,734	660.089,23	0,56
8,0000 % IHS Netherlands Holdco B.V. DL-Notes 2019(22/27) Reg.S	XS2051106073		USD	1.500	1.500	0 %	107,178	1.387.357,61	1,17
3,3980 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31)	XS2349180104		USD	1.500	1.500	0 %	101,523	1.314.156,89	1,11
4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2017(17/48) Reg.S	USP56145AB40		USD	2.500	0	0 %	104,051	2.244.800,66	1,90
6,5000 % Jababeka International B.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USN4717BAD84		USD	1.000	1.000	0 %	96,816	835.484,98	0,71
5,3750 % Japfa Comfeed Indonesia,PT DL-Notes 2021(21/26)	XS2313088739		USD	1.000	1.000	0 %	106,176	916.258,20	0,78
9,3750 % Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Notes 2017(17/24)	XS1627598094		USD	500	500	0 %	77,577	334.729,89	0,28

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
10,8750 % Kaisa Group Holdings Ltd. DL-Notes 2019(19/23)	XS2030334192		USD	500	1.000	500	% 82,893	357.667,41	0,30
6,3000 % KWG Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/26)	XS2257830716		USD	1.250	1.250	0	% 90,574	977.023,65	0,83
3,9580 % Lamar Funding Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1117297355		USD	1.000	1.000	0	% 100,377	866.215,05	0,73
5,2500 % Logan Group Co.Ltd DL-Notes 2017(17/23)	XS1618597535		USD	1.000	300	0	% 99,429	858.034,17	0,73
4,7000 % Logan Group Co.Ltd DL-Notes 2021(21/26)	XS2342970402		USD	500	500	0	% 94,829	409.168,97	0,35
4,7500 % Lukoil Internat. Finance B.V. DL-Notes 2016(26) Reg.S	XS1514045886		USD	2.000	0	0	% 111,129	1.918.001,38	1,62
5,5000 % MAF Global Securities Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1567903627		USD	500	500	0	% 101,795	439.225,92	0,37
4,7500 % MAF Global Securities Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1064799841		USD	1.000	0	0	% 108,429	935.700,72	0,79
3,0500 % Meituan DL-Notes 2020(20/30) RegS	USG59669AC89		USD	1.000	1.000	0	% 93,027	802.787,37	0,68
5,8750 % Minerva Luxembourg S.A. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USL6401PAH66		USD	1.500	0	0	% 107,096	1.386.296,17	1,17
6,5000 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1493823725		USD	1.000	0	0	% 114,175	985.286,50	0,83
4,1250 % Natura Cosmetics S.A. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USP7088CAC03		USD	200	200	0	% 101,367	174.951,67	0,15
5,6500 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(25/Und.)Reg.S	USV6703DAA29		USD	1.200	1.200	0	% 106,756	1.105.516,05	0,94
5,3750 % Nexa Resources S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP98118AA38		USD	1.500	0	0	% 105,292	1.362.944,43	1,15
8,2500 % Oper. de Servicios Mega S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP73699BH55		USD	500	500	0	% 100,996	435.778,39	0,37
5,6250 % Oztel Holdings SPC Ltd. DL-Notes 2018(23) Reg.S	XS1805474951		USD	1.000	1.000	0	% 104,894	905.195,03	0,77
3,3500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2282240907		USD	2.000	2.000	0	% 98,065	1.692.526,75	1,43
4,0270 % Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USN7163RAD54		USD	2.000	4.000	2.000	% 94,268	1.626.993,44	1,38
3,8750 % REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1641477119		USD	1.500	0	0	% 105,064	1.359.993,10	1,15
3,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2020(50/50)Reg.S	XS2262853349		USD	1.500	1.500	0	% 96,055	1.243.376,77	1,05
4,4000 % Shriram Transport Fin. Co.Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	USY7758EEG27		USD	1.000	1.000	0	% 100,070	863.565,76	0,73
4,8500 % Star E.Geo.Da.II Ltd/Salak Ltd DL-Notes 2020(29/38) Reg.S	USG8438NAB31		USD	1.000	1.000	0	% 112,237	968.562,31	0,82
6,7500 % Star Ergy Geotherm.(WayangW.) DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	USG84393AC49		USD	750	750	0	% 115,018	660.078,06	0,56
6,6500 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 2020(22/24)	XS2212116854		USD	250	200	750	% 80,903	174.540,47	0,15
5,9500 % Sunac China Holdings Ltd. DL-Notes 2021(21/24)	US2287889708		USD	500	500	0	% 80,856	348.878,15	0,30
2,5000 % Suzano Austria GmbH DL-Notes 2021(21/28)	US86964WAL63		USD	500	500	0	% 97,399	420.258,03	0,36
2,8750 % Swire Pacif. MTN Fin.(HK) Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(29/30)	XS2043949200		USD	2.000	0	0	% 103,852	1.792.405,94	1,52
3,6800 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 21(21/41) Reg.S	US88032XBB91		USD	1.500	1.500	0	% 103,547	1.340.356,40	1,13
5,3750 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 2018(48) Reg.S	US88323AAD46		USD	1.500	1.500	0	% 113,345	1.467.185,88	1,24
6,7500 % Theta Capital Pte Ltd. DL-Notes 2016(21/26)	XS1506085114		USD	1.000	1.000	0	% 98,917	853.615,81	0,72
4,2500 % Tower Bersama Infrastruct.TBK DL-Bonds 2020(20/25)	XS2099045515		USD	1.000	1.000	0	% 105,078	906.782,88	0,77
5,5500 % Transp. Gas Internac. S.A. ESP DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USP93077AC28		USD	1.750	1.750	0	% 113,909	1.720.234,29	1,46
6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2019(25) Reg.S	XS1955059420		USD	2.000	1.000	0	% 108,448	1.871.729,38	1,58
5,7500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS DL-Bonds 2015(15/25) Reg.S	XS1298711729		USD	1.500	0	0	% 106,331	1.376.393,68	1,16
6,9500 % Türkiye Sise ve Cam Fabri.A.S. DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961010987		USD	1.000	1.000	0	% 109,925	948.610,63	0,80
5,2500 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O DL-Med.-T.Nts 2020(25) Reg.S	XS2112797290		USD	1.000	0	0	% 98,874	853.244,74	0,72

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,5000 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2386558113		USD	500	500	0 %	97,037	418.696,06	0,35
2,1250 % Union Bank of the Philippines DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2244367269		USD	3.000	3.000	0 %	102,421	2.651.561,96	2,24
7,7500 % United Bank for Africa PLC DL-Notes 2017(22) Reg.S	XS1623828966		USD	500	0	0 %	102,851	443.782,36	0,38
6,9500 % Wanda Properties Overseas Ltd. DL-Notes 2019(22)	XS2078814147		USD	1.000	1.000	0 %	98,126	846.789,78	0,72
5,3750 % Westwood Group Holdings Ltd. DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1807202350		USD	500	0	0 %	106,898	461.244,39	0,39
1,5000 % Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU9841MAA00		USD	600	600	0 %	99,594	515.674,84	0,44

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 39.220.714,33 33,19

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 39.220.714,33 33,19

6,8000 % Akbank T.A.S. DL-Notes 2020(26) Reg.S	XS2131335270		USD	800	1.800	1.000 %	104,461	721.166,72	0,61
4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49		USD	1.000	1.000	0 %	107,294	925.906,11	0,78
5,2500 % Banco BBVA Peru DL-FLR Notes 2014(24/29) Reg.S	USP16236AG98		USD	1.200	0	0 %	106,538	1.103.258,54	0,93
6,2500 % Banco de Bogota S.A. DL-Notes 2016(26) Reg.S	USP09252AK62		USD	2.000	0	0 %	109,350	1.887.297,20	1,60
3,2500 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP2000TAA36		USD	1.000	1.000	0 %	99,915	862.228,17	0,73
5,9500 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-FLR Cap.Nts 18(23/28) Reg.S	USP1507SAG23		USD	1.500	0	0 %	107,407	1.390.321,88	1,18
5,9000 % Bank of China (Hongkong) Ltd. DL-FLR Cap.MTN 18(23/Und.)Reg.S	US06428YAA47		USD	2.000	0	0 %	107,373	1.853.175,70	1,57
7,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP2253TJP59		USD	1.500	1.500	0 %	110,863	1.435.057,82	1,21
9,2500 % Cemig Geração e Transmissão SA DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USP2205LAC92		USD	1.000	1.000	0 %	113,318	977.890,92	0,83
7,0000 % Cosan Luxemburg S.A. DL-Notes 2016(16/27) Reg.S	USL20041AD89		USD	2.000	0	0 %	104,305	1.800.224,37	1,52
7,8750 % DNO ASA DL-Notes 2021(24/26)	NO0011088593		USD	620	620	0 %	102,068	546.100,79	0,46
4,2500 % Enel Generación Chile S.A. DL-Notes 2014(14/24)	US29246RAA14		USD	500	0	0 %	106,805	460.843,11	0,39
8,0000 % Gol Finance S.A. DL-Notes 21(22/26) Reg.S Tr.2	USL4441RAE64		USD	200	200	0 %	100,625	173.671,04	0,15
4,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP4949BAK00		USD	2.000	2.000	0 %	119,992	2.070.969,97	1,75
3,2500 % Hikma Finance USA LLC DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2196334838		USD	2.000	0	0 %	104,569	1.804.780,81	1,53
8,7500 % Kernel Holding S.A. DL-Notes 2017(22) Reg.S	XS1533923238		USD	1.000	300	0 %	101,998	880.203,66	0,74
6,7500 % Kernel Holding S.A. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2244927823		USD	500	500	0 %	106,866	461.106,32	0,39
5,2500 % Klabin Finance S.A. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USL5828LAA72		USD	1.000	0	0 %	109,314	943.337,94	0,80
5,5000 % Liquid Telecommunic.Fin. PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2278474924		USD	1.000	1.000	0 %	103,604	894.062,82	0,76
7,7500 % Metinvest B.V. DL-Notes 2019(29) Reg.S	XS2056723468		USD	1.500	1.500	0 %	108,319	1.402.127,20	1,19
7,7500 % MHP SE DL-Notes 2017(24) Reg.S	XS1577965004		USD	2.500	1.000	0 %	108,456	2.339.834,31	1,98
5,1250 % Millicom Intl Cellular S.A. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USL6388GAB60		USD	2.000	0	0 %	104,128	1.617.452,54	1,37
6,0670 % Nakilat Inc. DL-Notes 2006(06/21-33) Reg.S	USY62014AA64		USD	1.000	1.000	0 %	123,356	1.036.997,92	0,88
3,6250 % Nemak S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP71340AD81		USD	500	500	0 %	99,518	429.401,10	0,36
7,5000 % Pampa Energia S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP7464EAA49		USD	1.000	1.000	0 %	92,120	794.960,30	0,67

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
8,1250 % Petropavlovsk 2016 Ltd. DL-Notes 2017(22/22) Reg.S	XS1711554102		USD	1.500	0	0 %	104,369	1.350.996,72	1,14	
4,3750 % S.A.C.I. Falabella DL-Notes 2014(14/25) Reg.S	USP82290AG51		USD	1.000	0	0 %	108,007	932.059,03	0,79	
3,7500 % S.A.C.I. Falabella DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP82290AR17		USD	500	0	0 %	106,838	460.985,50	0,39	
7,7500 % Seplat Energy PLC DL-Bonds 2021(23/26) Reg.S	XS2325735897		USD	1.000	1.000	0 %	104,494	901.743,18	0,76	
5,2000 % Simpar Europe S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL8449RAA79		USD	1.000	1.000	0 %	100,035	863.263,72	0,73	
5,7500 % St. Marys Cement Inc. DL-Notes 2016(16/27) Reg.S	USC86068AA80		USD	1.500	0	0 %	115,379	1.493.514,84	1,26	
4,3750 % Sura Asset Management S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP8803LAA63		USD	800	0	0 %	108,524	749.216,43	0,63	
3,6250 % The Bidvest Group (UK) PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2388496247		USD	200	200	0 %	100,062	172.699,34	0,15	
2,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USG91139AH14		USD	2.000	2.000	0 %	99,779	1.722.109,08	1,46	
7,2500 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USP94461AB96		USD	500	500	0 %	100,525	433.746,12	0,37	
7,0000 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USP94461AC79		USD	500	500	0 %	97,410	420.305,49	0,36	
4,0000 % VEON Holdings B.V. DL-Bonds 2019(19/25) Reg.S	XS2058691663		USD	1.000	1.000	0 %	105,184	907.697,62	0,77	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	113.626.066,72	96,16	
Derivate							EUR	-2.737.450,38	-2,32	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							EUR	-2.737.450,38	-2,32	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							EUR	-2.737.450,38	-2,32	
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.21 CME		352	USD	115.250.000			USD	1,160	-2.737.450,38	-2,32

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.875.897,43	4,97
Bankguthaben							EUR	5.875.897,43	4,97
EUR - Guthaben bei:									
Evangelische Bank eG			EUR	2.247.481,62			% 100,000	2.247.481,62	1,90
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	4.204.608,25			% 100,000	3.628.415,81	3,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.603.226,42	1,36
Zinsansprüche			EUR	1.603.226,42				1.603.226,42	1,36
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-204.131,63	-0,17
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.050,91				-1.050,91	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-175.101,93				-175.101,93	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.478,79				-17.478,79	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	118.163.608,56	100,00 1)
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK I									
Anteilwert							EUR	104,89	
Ausgabepreis							EUR	106,99	
Rücknahmepreis							EUR	104,89	
Anzahl Anteile							STK	1.123.879	

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK N									
Anteilwert							EUR	99,53	
Ausgabepreis							EUR	99,53	
Rücknahmepreis							EUR	99,53	
Anzahl Anteile							STK	463	
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK R									
Anteilwert							EUR	98,60	
Ausgabepreis							EUR	100,57	
Rücknahmepreis							EUR	98,60	
Anzahl Anteile							STK	2.397	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.09.2021 1,1588000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,5000 % ABQ Finance Ltd. DL-Med.-T. Notes 2017(22)	XS1569829200	USD	0	1.000	
6,0000 % Adecoagro S.A. DL-Notes 2017(22/27) Reg.S	USL00849AA47	USD	1.000	1.000	
4,2300 % BoS Funding Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1575854010	USD	0	1.500	
4,5000 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USN15516AD40	USD	1.000	1.000	
8,8750 % Car Inc. DL-Bonds 2019(19/22) Reg.S	XS1991398352	USD	0	400	
4,5000 % CCB Life Insurance Co. Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1599173470	USD	0	200	
6,2000 % China Aoyuan Group Ltd. DL-Notes 2020(20/26)	XS2233109409	USD	1.000	1.000	
4,0000 % CK Hutchison Cap.Sec. (17) Ltd DL-FLR Secs 2017(22/Und.)Reg.S	USG2176GAA97	USD	0	1.500	
6,2500 % Cydsa S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(22/27) Reg.S	USP3R26HAA81	USD	1.000	2.000	
1,5000 % Inventive Global Invest. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(23)	XS2200565542	USD	0	2.000	
5,1360 % KT Kira Sert.Varlik Kiral. AS DL-Notes 2016(21)	XS1505149325	USD	0	600	
4,5000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1567906059	USD	0	1.500	

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
5,3730 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1503116912	USD	0	1.000	
5,3750 % Natura Cosméticos S.A. DL-Notes 2018(18/23) Reg.S	USP7088CTF33	USD	1.000	1.000	
4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. DL-Notes 2017(27)	XS1565437487	USD	0	1.000	
5,2500 % Polyus Finance PLC DL-Bonds 2017(23) Reg.S	XS1533922933	USD	0	700	
4,7000 % Polyus Finance PLC DL-Bonds 2018(18/24) Reg.S	XS1713474325	USD	0	1.000	
4,6990 % Polyus Finance PLC DL-Notes 2016(22) Reg.S	XS1405766384	USD	0	300	
3,2510 % QIB Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2017(22)	XS1614212196	USD	0	1.000	
5,5000 % Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.3 DL-Bonds 2014(44) Reg.S	XS1054250318	USD	0	1.500	
3,9750 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 19(19/29) Reg.S	US88032XAN49	USD	0	2.000	
4,3500 % TML Holdings Pte Ltd. DL-Bonds 2021(21/26)	XS2350621517	USD	800	800	
6,0000 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2017(20/22)	XS1555300497	USD	0	500	
6,3500 % Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. DL-Notes 2021(21/27)	XS2277549155	USD	200	200	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,1250 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1633896813	USD	0	2.500	
4,5000 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USP01703AA82	USD	0	1.000	
4,0500 % ATP TH LLC/A.TPC.SAS/A.TPP.SRL DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP1000PAA32	USD	500	500	
6,8750 % Bco de Cred.Peru S.A. (PA Br.) DL-FLR Notes 2011(16/26) Reg.S	USP09646AD58	USD	0	500	
3,9500 % Colbun S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP2867KAG15	USD	0	1.000	
4,5640 % EMG Sukuk Ltd. DL-Bonds 2014(24)	XS1075401726	USD	0	1.500	
1,0000 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2021(21/33)	XS2337285865	EUR	2.000	2.000	
4,8750 % Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP4948KAD74	USD	0	1.500	
4,7500 % Grupo Aval Ltd. DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	USG42045AB32	USD	0	1.000	
4,3750 % Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USP58072AG71	USD	0	1.000	
4,8750 % SUAM Finance B.V DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USN8370TAA45	USD	2.000	2.000	
4,1000 % Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Notes 2021(21/51) Reg.S	USY77108AF80	USD	500	500	

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,1250 % Bco de Cred.Peru S.A. (PA Br.) DL-FLR Nts 2012(12/27) Reg.S	USP09646AE32	USD	0	1.000	
6,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP2253TJG50	USD	0	1.060	
7,7500 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2016(21/26) Reg.S	USP2253TJK62	USD	0	440	
6,8750 % MARB BondCo PLC DL-Notes 2018(21/25) Reg.S	USG5825AAB82	USD	0	1.500	
5,7500 % NBK Tier 1 Financing Ltd. DL-FLR Secs 2015(21/Und.)	XS1206972348	USD	0	2.000	
4,7500 % Nematik S.A.B. de C.V. DL-Notes 2018(21/25) Reg.S	USP71340AC09	USD	1.000	1.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

339.061,85

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

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

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	5.573.343,65	4,95
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	5.768,67	0,01
- davon sonstige Erträge	EUR		5.768,67	
Summe der Erträge		EUR	5.579.112,32	4,96
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.057,65	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-644.248,01	-0,56
- Verwaltungsvergütung	EUR		-644.248,01	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-64.377,79	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.675,31	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-73.774,75	-0,07
- Depotgebühren	EUR		0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-71.505,67	
- Sonstige Kosten	EUR		-2.269,08	
Summe der Aufwendungen		EUR	-790.133,51	-0,70
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	4.788.978,82	4,26
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.944.036,53	5,29
2. Realisierte Verluste		EUR	-9.067.626,15	-8,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-3.123.589,63	-2,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.665.389,19	1,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	3.856.269,85	3,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-2.536.853,02	-2,26

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

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.319.416,83	1,17
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.984.806,02	2,65

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	91.352.465,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-2.666.346,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	26.726.145,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	34.707.474,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.981.329,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-515.887,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.984.806,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.856.269,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.536.853,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	117.881.183,78

Jahresbericht

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	10.988.207,24	9,79
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	5.104.345,91	4,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.665.389,19	1,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.218.472,13	3,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	7.054.630,74	6,29
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.054.630,74	6,29
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.933.576,50	3,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	3.933.576,50	3,50

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

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

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK I
Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	566.431	EUR	60.928.395,26	EUR	107,57
2019/2020	Stück	868.951	EUR	91.352.465,60	EUR	105,13
2020/2021	Stück	1.123.879	EUR	117.881.183,78	EUR	104,89

Jahresbericht
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK N

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	2.168,55	4,69
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	2,24	0,00
- davon sonstige Erträge	EUR	2,24		
Summe der Erträge		EUR	2.170,79	4,69
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,42	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	0,00	0,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-24,34	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-2,30	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4,07	-0,01
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3,42		
- Sonstige Kosten	EUR	-0,65		
Summe der Aufwendungen		EUR	-31,14	-0,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	2.139,65	4,62
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.313,09	5,00
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.533,70	-7,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.220,61	-2,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	919,05	1,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-54.034,91	-116,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	54.472,09	117,65

Jahresbericht
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK N

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		437,18	0,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		1.356,23	2,93

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	15.008,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-628,80
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	30.713,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	33.697,76		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.984,16		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-365,42
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.356,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-54.034,91		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	54.472,09		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	46.084,52

Jahresbericht
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK N

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	5.639,26	11,85
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	3.073,47	6,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	919,05	1,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.646,74	3,56
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.481,76	9,35
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.481,76	9,35
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.157,50	2,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	1.157,50	2,50

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK N

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK N Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	Stück	50.100	EUR	5.346.848,77	EUR	106,72
2019/2020	Stück	152	EUR	15.008,92	EUR	98,74
2020/2021	Stück	463	EUR	46.084,52	EUR	99,53

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	11.238,26	4,69
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	11,61	0,00
- davon sonstige Erträge	EUR		11,61	
Summe der Erträge		EUR	11.249,88	4,69
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1,72	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.350,54	-0,56
- Verwaltungsvergütung	EUR		-1.350,54	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-73,69	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6,46	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.805,53	-1,17
- Depotgebühren	EUR		0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-2.040,33	
- Sonstige Kosten	EUR		-765,21	
Summe der Aufwendungen		EUR	-4.237,95	-1,76
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	7.011,93	2,93
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	12.016,89	5,01
2. Realisierte Verluste		EUR	-18.290,60	-7,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-6.273,71	-2,62
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	738,22	0,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	18.970,19	7,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-16.264,73	-6,79

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

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.705,46	1,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.443,68	1,43

Entwicklung des Sondervermögens

				2020/2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR 23.877,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR -626,40
2. Zwischenausschüttungen				EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR 213.951,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	235.957,15		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-22.005,37		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR -4.306,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 3.443,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	18.970,19		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-16.264,73		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR 236.340,25

Jahresbericht

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	9.926,76	4,15
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	711,81	0,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	738,22	0,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	8.476,72	3,54
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.934,26	1,65
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.934,26	1,65
III. Gesamtausschüttung	EUR	5.992,50	2,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	5.992,50	2,50

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht

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

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020 *)	Stück	240	EUR	23.877,90	EUR	99,49
2020/2021	Stück	2.397	EUR	236.340,25	EUR	98,60

*) Auflegedatum 08.01.2020

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	5.586.750,47
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	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	5.782,53
- davon sonstige Erträge	EUR	5.782,53	
Summe der Erträge		EUR	5.592.533,00
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.059,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-645.598,55	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-64.475,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.684,07
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-76.584,36
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-73.549,42	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.034,94	
Summe der Aufwendungen		EUR	-794.402,59
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	4.798.130,41
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	5.958.366,51
2. Realisierte Verluste		EUR	-9.089.450,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-3.131.083,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.667.046,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	3.821.205,13
		EUR	-2.498.645,66

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.322.559,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.989.605,93

Entwicklung des Sondervermögens

			2020/2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	91.391.352,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-2.667.601,20
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	26.970.810,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	34.977.129,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.006.318,83	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-520.559,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.989.605,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.821.205,13	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.498.645,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	118.163.608,56

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK I	100.000	2,00	0,600	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK N	keine	0,00	0,000	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK R	keine	2,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 115.409.130,13

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ Bank (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,16

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-2,32

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.10.2018 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

0,25 %

größter potenzieller Risikobetrag

1,83 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

0,92 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,94

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite Index Level Hedged in EUR (Bloomberg: JBCDHECP INDEX)

100,00 %

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	104,89
Ausgabepreis	EUR	106,99
Rücknahmepreis	EUR	104,89
Anzahl Anteile	STK	1.123.879

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK N

Anteilwert	EUR	99,53
Ausgabepreis	EUR	99,53
Rücknahmepreis	EUR	99,53
Anzahl Anteile	STK	463

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

Anteilwert	EUR	98,60
Ausgabepreis	EUR	100,57
Rücknahmepreis	EUR	98,60
Anzahl Anteile	STK	2.397

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 Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,67 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK N

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,07 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,79 %

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.

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund - AK N

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

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

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwände: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 76.785,06

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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 (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 ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) 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 (Fondsselektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 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 Emerging Markets Corp. Bond Fund

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 7. Januar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	2,00%
Anteilklasse N	keiner
Anteilklasse R	2,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse N	keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	0,60 % p.a.
Anteilklasse N	1,25 % p.a.
Anteilklasse R	1,10 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse N	EUR
Anteilklasse R	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse N	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2JF7T / DE000A2JF7T2
Anteilklasse N	A2JF7U / DE000A2JF7U0
Anteilklasse R	A2JF7V / DE000A2JF7V8

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 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 +49 (0) 561 788701
Telefax +49 (0) 561 7887-4660
www.eb.de

Rechtsform: Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: € 559.526.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

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