

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2023		30.09.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	84.445.878,01	97,77	85.733.050,51	94,59
Futures	-1.029.429,20	-1,19	-1.083.173,58	-1,20
Bankguthaben	1.848.561,46	2,14	4.642.734,46	5,12
Zins- und Dividendenansprüche	1.294.542,80	1,50	1.511.490,52	1,67
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-184.409,26	-0,21	-171.903,31	-0,19
Fondsvermögen	86.375.143,81	100,00	90.632.198,60	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Das vergangene Jahr war wieder sehr volatil. Von Ende September 2022 bis Anfang Dezember November schwächte sich der Markt deutlich ab, nur um mit dem Ende der Covid-Phase und insbesondere der Hoffnung auf eine Öffnung und Erholung der chinesischen Volkswirtschaft stark durchzustarten. Als die Hoffnung auf eine starke Erholung sich nicht erfüllte gaben nach nur zwei Monaten insbesondere die chinesischen Immobilienanleihen wieder deutlich nach und der Markt drehte ins Negative. Von Ende März bis ca. Ende August bewegte sich der Markt seitwärts, bevor das Steigen der amerikanischen Renditen wieder auf den Markt drückte.

Obwohl die Fondspersformance nach Kosten im Jahr der Performance der Benchmark entsprach, gab es in Bezug auf Duration, Kreditqualität und regionale Gewichtung deutliche Unterschiede.

Durch das ganze Jahr hinweg waren vor allem Bonds mit kurzer Duration im Fonds Übergewichtet. Das entsprach unserer offiziellen Fixed-Income Anlagestrategie. Das durchschnittliche Rating lag über das ganze Jahr hinweg zwischen BBB und BBB-, also knapp im Investment Grade-Bereich. Damit war die durchschnittliche Qualität der Anleihen im Fonds leicht unterhalb der Qualität der Anleihen der Benchmark (BBB+).

Nach Regionen betrachtet war der Fonds vor allem in Nordamerika und Zentralasien Übergewichtet sowie in Asien/Pazifik untergewichtet. Neben der Kassenhaltung / Variation Margin in USD steht hinter der Gewichtung Nordamerikas ein Übergewicht in mexikanischen Anleihen. Das Übergewicht in Zentralasien ging vor allem auf Anleihen aus Indien zurück. Das Untergewicht in Asien / Pazifik lag an der deutlichen Untergewichtung Chinas (Zweifel and Transparenz, Kreditqualität) und Koreas (niedrige Renditen) und überlagerte die stärkere Gewichtung von Indonesien. Das Untergewicht in Korea wurde während des Jahres etwas reduziert (auf -4,2%), um das durchschnittliche Rating des Fonds zu verbessern. Während das Gewicht Chinas und Hong Kongs in der Benchmark bei 25,5% liegt, war die Region im Fonds mit nur 13% vertreten. Der Fonds hatte während des Jahres aufgrund der dort schwierigen wirtschaftlichen und politischen Situation keine türkischen Anleihen.

In Bezug auf die Ratings (Bloomberg Composite) bestand ein deutliches (17,5%) Übergewicht bei den BBB Ratings, während AA (-10%) und A (-8,2%) untergewichtet waren.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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.

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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.

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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023)¹.

Anteilklasse I: +2,56%

Anteilklasse R: +2,06%

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 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	86.560.555,86	100,21
1. Anleihen	84.445.878,01	97,77
< 1 Jahr	5.970.620,64	6,91
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	23.288.139,52	26,96
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	16.669.569,55	19,30
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	22.482.144,97	26,03
>= 10 Jahre	16.035.403,33	18,56
2. Derivate	-1.029.429,20	-1,19
3. Bankguthaben	1.848.561,46	2,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.295.545,59	1,50
II. Verbindlichkeiten	-185.412,05	-0,21
III. Fondsvermögen	86.375.143,81	100,00

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	84.445.878,01	97,77
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	57.053.135,27	66,05
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	57.053.135,27	66,05
5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. DL-Notes 2018(28)	XS1753595328		USD	1.500	0	0 %	97,844	1.386.416,02	1,61
6,1250 % Access Bank PLC DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	XS2388445764		USD	800	0	0 %	85,042	642.675,23	0,74
6,2500 % Adani Green Energy (UP) Ltd. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	XS1854172043		USD	500	500	1.000 %	96,070	453.759,68	0,53
5,5000 % Agile Group Holdings Ltd. DL-Notes 2021(21/25)	XS2361426559		USD	200	200	0 %	13,351	25.223,88	0,03
3,3750 % AIA Group Ltd DL-Med.-T.Nts 2020(30/30)Reg.S	US00131MAJ27		USD	1.250	500	0 %	87,784	1.036.557,72	1,20
4,7500 % Aldar Sukuk Ltd. DL-Bonds 2018(25)	XS1887479902		USD	750	750	0 %	97,921	693.753,54	0,80
3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2017(18/27)	US01609WAT99		USD	1.500	0	0 %	91,926	1.302.559,98	1,51
7,7500 % Alsea S.A.B de C.V. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USP0R38AAA53		USD	900	400	0 %	100,255	852.347,44	0,99
2,6250 % Anglo American Capital PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG0446NAS39		USD	1.000	0	0 %	79,925	755.006,61	0,87
3,0640 % Axiata SPV5 (Labuan) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2020(50/50)	XS2216900287		USD	1.000	0	0 %	61,577	581.683,36	0,67
4,3750 % Baidu Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US056752AL23		USD	500	500	0 %	94,755	447.548,65	0,52
3,0000 % Bancolombia S.A. DL-Notes 2020(20/25)	US05968LAM46		USD	1.000	0	0 %	95,181	899.121,48	1,04
3,8750 % Bank of Baroda DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1972573007		USD	2.000	0	0 %	98,866	1.867.863,22	2,16
2,1250 % BDO Unibank Inc. DL-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2199575569		USD	500	500	0 %	92,637	437.544,87	0,51
4,0000 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2015(25)	XS1227064430		USD	2.000	0	0 %	96,979	1.832.212,36	2,12
3,2500 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2021(31/31) Reg.S	USY0889VAC47		USD	1.000	0	0 %	82,638	780.634,80	0,90
6,3750 % China Overseas Fin.(KY)III Ltd DL-Notes 2013(43)	XS0985567881		USD	1.000	0	0 %	92,230	871.245,04	1,01
2,5000 % CK Hutchison Intl (21) Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USG2182GAB98		USD	1.000	0	0 %	80,194	757.547,70	0,88
8,0000 % Country Garden Holdings Co.Ltd DL-Notes 2018(21/24)	XS1880442717		USD	200	200	500 %	8,620	16.285,66	0,02
4,8000 % DIB Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2579950200		USD	500	500	0 %	98,169	463.673,72	0,54
6,8500 % DP World Ltd. DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	XS0308427581		USD	1.500	0	0 %	103,567	1.467.508,97	1,70
8,7500 % Ecobank Transnational Inc. DL-FLR Notes 2021(31) Reg.S	XS2348420303		USD	1.000	0	0 %	87,864	830.001,89	0,96
9,5000 % Ecobank Transnational Inc. DL-Notes 2019(24) Reg.S	XS1826862556		USD	500	0	0 %	99,196	468.524,47	0,54
3,6140 % GCC S.A.B. de C.V. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USP47465AB82		USD	1.000	0	0 %	81,648	771.282,83	0,89
5,9500 % Global Prime Capital Pte Ltd. DL-Notes 2020(23/25)	XS2050614796		USD	1.250	0	0 %	97,578	1.152.205,74	1,33
8,0000 % Gol Finance S.A. DL-Notes 2020(22/26) Reg.S	USL4441RAC09		USD	200	0	0 %	53,202	100.513,89	0,12
4,8750 % Grupo Energía Bogotá S.A. ESP DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP4R53VAA13		USD	1.000	1.000	0 %	89,976	849.952,77	0,98
5,7500 % Grupo Kuo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP4954BAF33		USD	1.000	0	0 %	89,872	848.970,34	0,98
3,8000 % ICICI Bank Ltd. DL-Med.-Term Nts 2017(27)Reg.S	US45112FAM86		USD	710	0	0 %	92,863	622.829,49	0,72
8,0000 % IHS Netherlands Holdco B.V. DL-Notes 2019(22/27) Reg.S	XS2051106073		USD	1.500	0	0 %	84,112	1.191.838,28	1,38

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3980 % Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT DL-Notes 2021(21/31)	XS2349180104		USD	1.500	0	0 %	80,598	1.142.046,10	1,32
4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2017(17/48) Reg.S	USP56145AB40		USD	2.500	0	0 %	73,045	1.725.037,79	2,00
5,3750 % Japfa Comfeed Indonesia,PT DL-Notes 2021(21/26)	XS2313088739		USD	1.000	0	0 %	83,192	785.868,13	0,91
7,0000 % Kawasan Indus. Jababeka Tbk,PT DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	USY70908AA90		USD	700	700	0 %	69,335	458.478,18	0,53
2,5000 % Kookmin Bank DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	US50050HAN61		USD	1.000	0	0 %	78,783	744.218,78	0,86
1,7500 % Korea Mine Rehab+Min.Res.Corp. DL-Med.-Term Notes 2021(25/26)	XS2325566847		USD	500	500	0 %	89,833	424.300,96	0,49
1,0000 % KT Corp. DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2218281942		USD	1.000	1.000	0 %	91,478	864.141,32	1,00
3,9580 % Lamar Funding Ltd. DL-Notes 2015(25) Reg.S	XS1117297355		USD	1.250	250	0 %	95,618	1.129.061,97	1,31
3,8500 % Longfor Group Holdings Ltd. DL-Notes 2020(32)	XS2098650414		USD	250	250	0 %	42,643	100.706,12	0,12
4,7500 % MAF Global Securities Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	XS1064799841		USD	1.000	0	0 %	99,161	936.718,31	1,08
3,0500 % Meituan DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USG59669AC89		USD	500	0	0 %	77,725	367.112,22	0,43
1,5000 % Naver Corp. DL-Notes 2021(26)	XS2315967989		USD	1.750	1.750	0 %	90,279	1.492.426,32	1,73
5,6500 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(25/Und.)Reg.S	USV6703DAA29		USD	1.200	0	0 %	97,173	1.101.526,54	1,28
5,3750 % Nexa Resources S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP98118AA38		USD	500	0	0 %	92,580	437.275,65	0,51
4,5000 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2013(43)Reg.S	XS0881740384		USD	1.500	500	0 %	89,787	1.272.251,09	1,47
3,3500 % Power Finance Corp. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2282240907		USD	1.250	0	0 %	81,480	962.119,78	1,11
4,0270 % Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	USN7163RAD54		USD	2.000	0	0 %	57,459	1.085.565,84	1,26
3,8750 % REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1641477119		USD	1.000	500	1.000 %	92,179	870.763,27	1,01
4,5000 % Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 2018(28) Reg.S	XS1890684761		USD	1.000	0	0 %	95,705	904.071,42	1,05
5,6840 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. DL-Bonds 2023(53)	XS2608638602		USD	1.000	1.000	0 %	90,054	850.689,59	0,98
2,3750 % Shan.Port Gr.(BVI)Dev.2 Co.Ltd DL-Notes 2020(30/30)	XS2187635375		USD	1.000	1.000	0 %	83,000	784.054,41	0,91
4,5000 % Shinhan Bank Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2018(28)	XS1795263281		USD	500	0	0 %	93,208	440.241,83	0,51
4,4000 % Shriram Finance Ltd. DL-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	USY7758EEG27		USD	1.000	0	0 %	98,624	931.645,57	1,08
3,9000 % Siam Commercial Bk PCL, The DL-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1945125463		USD	500	0	0 %	99,242	468.741,73	0,54
5,2000 % Simpar Europe S.A. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USL8449RAA79		USD	500	0	500 %	80,628	380.823,73	0,44
4,8750 % Sinopec Grp Over.Dev.2012Ltd. DL-Notes 2012(42) Reg.S	USG8189YAC87		USD	1.000	0	0 %	88,597	836.926,13	0,97
6,6250 % SK Telecom Co. Ltd. DL-Notes 2007(27) Reg.S	USY4935NAS37		USD	1.000	0	0 %	103,612	978.764,41	1,13
4,8500 % Star E.Geo.Da.II Ltd/Salak Ltd DL-Notes 2020(29/38) Reg.S	USG8438NAB31		USD	1.000	0	0 %	85,731	809.852,64	0,94
6,7500 % Star Ergy Geotherm.(WayangW.) DL-Notes 2018(18/18-33) Reg.S	USG84393AC49		USD	750	0	0 %	96,391	553.706,47	0,64
2,8750 % Swire Pacif. MTN Fin.(HK) Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(29/30)	XS2043949200		USD	2.000	0	0 %	84,554	1.597.468,35	1,85
3,6800 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 21(21/41) Reg.S	US88032XBB91		USD	1.500	0	0 %	69,373	982.991,69	1,14
5,3750 % Thaioil Treasury Center Co.Ltd DL-Med.-T. Nts 2018(48) Reg.S	US88323AAD46		USD	1.500	0	0 %	79,935	1.132.651,62	1,31
5,5500 % Transp. Gas Internac. S.A. ESP DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	USP93077AC28		USD	750	0	0 %	94,228	667.589,27	0,77
2,1250 % Union Bank of the Philippines DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2244367269		USD	2.000	0	0 %	92,795	1.753.164,56	2,03
3,8630 % United Overseas Bank Ltd. DL-FLR Med.T.Nts22(27/32)Reg.S	US91127LAH33		USD	500	500	0 %	92,013	434.597,58	0,50
2,3490 % Wens Foodstuff Group Co. Ltd. DL-Notes 2020(25)	XS2239632776		USD	300	0	0 %	89,112	252.537,31	0,29

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USU9841MAA00		USD	600	0	0 %	89,454	507.013,04	0,59
0,7500 % Woori Bank DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	US98105GAK85		USD	750	750	0 %	89,337	632.937,37	0,73
1,6380 % Zhejiang Expressway Co.Ltd. DL-Notes 2021(26)	XS2354248606		USD	1.000	1.000	0 %	89,532	845.758,55	0,98

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 25.990.244,16 30,09

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 25.990.244,16 30,09

6,7500 % Aeropuertos Dom.Siglo XXI S.A. DL-Notes 2017(17/24-29) Reg.S	USP0100VAB91		USD	1.000	0	0 %	97,226	918.439,45	1,06
4,2500 % Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USP01703AC49		USD	1.000	0	0 %	87,700	828.452,67	0,96
5,2500 % Banco BBVA Peru DL-FLR Notes 2014(24/29) Reg.S	USP16236AG98		USD	1.200	0	0 %	97,580	1.106.140,19	1,28
4,3750 % Banco Bradesco S.A BBD DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	US05947LBA52		USD	1.000	1.000	0 %	95,260	899.867,75	1,04
2,9900 % Banco de Chile DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP09376DD69		USD	1.250	500	0 %	81,927	967.397,98	1,12
4,6250 % Banco do Brasil S.A. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USP3772WAH53		USD	500	500	0 %	97,607	461.019,27	0,53
5,3750 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP1507SAH06		USD	1.000	1.000	0 %	98,403	929.557,91	1,08
5,1500 % Cencosud S.A. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USP2205JAK62		USD	500	500	0 %	98,400	464.764,78	0,54
4,6250 % Centrais Elétr. Brasileiras DL-Notes 2020(20/30) Reg.S	USP22835AB13		USD	1.000	0	0 %	86,521	817.315,32	0,95
4,3750 % Falabella S.A. DL-Notes 2014(14/25) Reg.S	USP82290AG51		USD	1.000	0	0 %	96,020	907.047,04	1,05
3,7500 % Falabella S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP82290AR17		USD	500	0	0 %	86,532	408.709,62	0,47
4,8750 % Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USP4948KAD74		USD	1.000	1.000	0 %	98,795	933.260,91	1,08
4,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/44) Reg.S	USP4949BAK00		USD	1.000	0	0 %	83,084	784.847,91	0,91
3,8750 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(24) Reg.S	USP4949BAJ37		USD	500	500	0 %	98,578	465.605,52	0,54
7,2500 % GTL Trade Finance Inc. DL-Bonds 2014(43/44) Reg.S	USG2440JAG07		USD	1.000	0	0 %	101,748	961.156,24	1,11
3,2500 % Hikma Finance USA LLC DL-Notes 2020(25) Reg.S	XS2196334838		USD	2.000	0	0 %	94,924	1.793.387,49	2,08
2,1000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 21(21/28) Reg.S	US44891CCA99		USD	1.000	1.000	0 %	82,914	783.242,02	0,91
5,5000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 23(23/26) Reg.S	US44891CCB72		USD	1.000	1.000	0 %	98,753	932.864,16	1,08
5,5000 % Liquid Telecommunic.Fin. PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2278474924		USD	1.000	0	0 %	64,299	607.396,56	0,70
7,7500 % MHP SE DL-Notes 2017(24) Reg.S	XS1577965004		USD	1.000	0	500 %	85,386	806.597,39	0,93
5,1250 % Millicom Intl Cellular S.A. DL-Notes 2017(17/28) Reg.S	USL6388GAB60		USD	1.000	0	0 %	84,881	721.640,85	0,84
6,0670 % Nakilat Inc. DL-Notes 2006(06/21-33) Reg.S	USY62014AA64		USD	1.000	0	0 %	101,512	827.257,19	0,96
5,0000 % NXP B.V./NXP Fd. LLC/NXP USA DL-Notes 2022(22/33)	US62954HBB33		USD	1.000	0	0 %	91,956	868.656,72	1,01
2,8750 % Orbia Advance Corp. SAB de CV DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USP7S81YAC93		USD	750	750	0 %	77,804	551.228,04	0,64
9,7500 % Petrofac Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG7052TAF87		USD	500	0	0 %	76,822	362.847,16	0,42
5,7500 % St. Marys Cement Inc. DL-Notes 2016(16/27) Reg.S	USC86068AA80		USD	750	0	0 %	97,346	689.679,77	0,80
4,0000 % Stillwater Mining Co. DL-Notes 2021(24/26) Reg.S	USU85969AE07		USD	500	0	0 %	86,819	410.065,18	0,47
4,3750 % Sura Asset Management S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP8803LAA63		USD	800	0	0 %	92,685	700.434,54	0,81

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,0000 % Suzano International Fin. B.V. DL-Notes 2023(23/27)	USN8438JAB46		USD	1.500	1.500	0 %	98,194	1.391.375,40	1,61
3,6250 % The Bidvest Group (UK) PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2388496247		USD	500	300	0 %	89,061	420.654,64	0,49
2,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USG91139AH14		USD	2.000	0	0 %	79,991	1.511.260,15	1,75
7,0000 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S	USP94461AC79		USD	500	0	0 %	2,935	13.862,65	0,02
7,2500 % Votorantim Cimentos Intl S.A. DL-Notes 2011(11/41) Reg.S	USP98088AA83		USD	750	0	0 %	105,043	744.211,69	0,86
Neuemissionen							EUR	900.103,91	1,04
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	900.103,91	1,04
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	900.103,91	1,04
2,6250 % Emirates NBD PJSC DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2119472178		USD	1.000	1.000	0 %	95,285	900.103,91	1,04
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	502.394,67	0,58
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	502.394,67	0,58
0,0000 % Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USP94461AB96		USD	500	0	0 %	1,829	8.638,77	0,01
7,3780 % Yara International ASA DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USR9900CAT38		USD	500	500	0 %	104,538	493.755,90	0,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	84.445.878,01	97,77
Derivate							EUR	-1.029.429,20	-1,19
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-1.029.429,20	-1,19
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-1.029.429,20	-1,19
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 12.23 CME		352	USD	85.875.000			USD	1,062 -1.029.429,20	-1,19

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.848.561,46	2,14
Bankguthaben						EUR	1.848.561,46	2,14
EUR - Guthaben bei:								
Evangelische Bank eG			EUR	201.232,54		% 100,000	201.232,54	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
Evangelische Bank eG			USD	1.743.862,40		% 100,000	1.647.328,92	1,91
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.295.545,59	1,50
Zinsansprüche			EUR	1.295.545,59			1.295.545,59	1,50
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-185.412,05	-0,21
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.002,79			-1.002,79	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-160.635,21			-160.635,21	-0,19
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.705,16			-13.705,16	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-8.975,00			-8.975,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.093,89			-1.093,89	0,00
Fondsvermögen						EUR	86.375.143,81	100,00 1)
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund I								
Anteilwert						EUR	79,52	
Ausgabepreis						EUR	81,11	
Rücknahmepreis						EUR	79,52	
Anzahl Anteile						STK	1.074.501	

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund R									
Anteilwert							EUR	74,91	
Ausgabepreis							EUR	76,41	
Rücknahmepreis							EUR	74,91	
Anzahl Anteile							STK	12.437	

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 29.09.2023 1,0586000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

5,9000 % Bank of China (Hongkong) Ltd. DL-FLR Cap.MTN 18(23/Und.)Reg.S	US06428YAA47	USD	0	2.000	
2,0000 % CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2230306537	USD	1.000	1.000	
7,8750 % DNO ASA DL-Notes 2021(24/26)	NO0011088593	USD	0	1.000	
8,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2023(23/33)	US279158AS81	USD	1.000	1.000	
5,6500 % Greentown China Holdings Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2193529562	USD	200	200	
6,5000 % Jababeka International B.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USN4717BAD84	USD	0	1.000	
4,5000 % Longfor Group Holdings Ltd. DL-Notes 2018(18/28)	XS1743535491	USD	200	200	
6,5000 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	XS1493823725	USD	0	1.000	
4,8000 % NWD Finance (BVI) Ltd. DL-Bonds 2020(23/Und.)	XS2268392599	USD	0	500	
8,2500 % Oper. de Servicios Mega S.A. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USP73699BH55	USD	0	500	
3,2500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2020(50/50)Reg.S	XS2262853349	USD	0	1.500	
2,2500 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. DL-Medium-Term Nts 2021(21/26)	XS2408001365	USD	1.000	1.000	
6,7500 % Theta Capital Pte Ltd. DL-Notes 2016(21/26)	XS1506085114	USD	0	1.000	
3,9750 % Vanke Real Estate (HK)Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1713193586	USD	400	650	
7,2500 % Wanda Properties Int. Co. Ltd. DL-Notes 2014(24)	XS1023280271	USD	500	500	
5,3750 % Westwood Group Holdings Ltd. DL-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1807202350	USD	0	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

9,1300 % Access Bank PLC DL-FLR MTN 2021(26/Und.)Reg.S	XS2393246819	USD	0	1.000	
5,9500 % Banco Santander (Mexico) S.A. DL-FLR Cap.Nts 18(23/28) Reg.S	USP1507SAG23	USD	0	1.000	
5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/27)	US31572UAF30	USD	0	1.500	
7,1250 % Kosmos Energy Ltd DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USU5007TAA35	USD	0	750	
7,5000 % Pampa Energia S.A. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	USP7464EAA49	USD	0	1.000	
7,7500 % Seplat Energy PLC DL-Bonds 2021(23/26) Reg.S	XS2325735897	USD	0	1.000	

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,3750 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2020(20/27) Reg.S	USP2253TJP59	USD	0	500	
4,6250 % Golden Eagle Retail Group Ltd. DL-Notes 2013(23) Reg.S	USG3958RAB53	USD	0	1.000	
7,8750 % RKPF Overseas 2019 (A) Ltd. DL-Notes 2019(19/23)	XS1943451788	USD	0	500	
5,8750 % Shinhan Financial Group Co.Ltd DL-FLR Med.-T. Nts 18(23/Und.)	XS1856024432	USD	0	1.000	
6,9500 % Wanda Properties Overseas Ltd. DL-Notes 2019(22)	XS2078814147	USD	0	500	

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 280.763,68

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

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

Jahresbericht

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			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	4.341.815,80	4,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	9.300,36	0,01
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	2.247,29	0,00
Summe der Erträge		EUR	4.353.363,45	4,05
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2.252,72	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-605.800,80	-0,56
- Verwaltungsvergütung	EUR	-605.800,80		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-50.685,05	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.367,24	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	18.483,70	0,02
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	25.518,53		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.034,83		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-705,86		
Summe der Aufwendungen		EUR	-649.622,11	-0,60
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	3.703.741,33	3,45
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.633.481,23	6,17
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.806.652,38	-4,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.826.828,85	1,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.530.570,18	5,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-8.859.863,72	-8,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	5.352.540,52	4,98

Jahresbericht

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

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.507.323,20	-3,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.023.246,98	1,88

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		89.662.624,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-4.398.388,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-1.989.409,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.062.589,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.051.999,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		145.381,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.023.246,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-8.859.863,72	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.352.540,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		85.443.455,06

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	16.380.291,96	15,25
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	10.849.721,77	10,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.530.570,18	5,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	12.082.287,96	11,25
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	198.445,82	0,18
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	11.883.842,13	11,07
III. Gesamtausschüttung	EUR	4.298.004,00	4,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	4.298.004,00	4,00

Jahresbericht

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
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
2021/2022	Stück	1.099.597	EUR	89.662.624,53	EUR	81,54
2022/2023	Stück	1.074.501	EUR	85.443.455,06	EUR	79,52

Jahresbericht

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			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	47.466,23	3,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	101,69	0,01
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	24,62	0,00
Summe der Erträge		EUR	47.592,54	3,83
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-23,14	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-10.445,86	-0,84
- Verwaltungsvergütung	EUR	-10.445,86		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-536,59	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-100,80	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-527,19	-0,04
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	77,13		
- Sonstige Kosten	EUR	-604,33		
- davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	-544,56		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-7,44		
Summe der Aufwendungen		EUR	-11.633,58	-0,94
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	35.958,96	2,89
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	72.625,33	5,84
2. Realisierte Verluste		EUR	-52.550,52	-4,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	20.074,80	1,61

Jahresbericht

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

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	56.033,76	4,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-145.590,68	-11,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	107.903,28	8,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-37.687,40	-3,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	18.346,36	1,47

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	969.574,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-43.686,46
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-13.220,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.295,78
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-24.516,01
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	675,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	18.346,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-145.590,68
davon nicht realisierte Verluste	EUR	107.903,28
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	931.688,75

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	119.492,58	9,60
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	63.458,82	5,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	56.033,76	4,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	75.963,62	6,10
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	2.271,49	0,18
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	73.692,13	5,92
III. Gesamtausschüttung	EUR	43.528,96	3,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	43.528,96	3,50

Jahresbericht

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019/2020	Stück	240	EUR	23.877,90	EUR	99,49
2020/2021	Stück	2.397	EUR	236.340,25	EUR	98,60
2021/2022	Stück	12.609	EUR	969.574,07	EUR	76,90
2022/2023	Stück	12.437	EUR	931.688,75	EUR	74,91

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

			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	4.389.282,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	9.402,05
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	2.271,91
Summe der Erträge		EUR	4.400.955,99
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2.275,86
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-616.246,66
- Verwaltungsvergütung	EUR	-616.246,66	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-51.221,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.468,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	17.956,51
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	25.595,67	
- Sonstige Kosten	EUR	-7.639,16	
- davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	-1.250,42	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-7,44	
Summe der Aufwendungen		EUR	-661.255,69
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	3.739.700,30
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	6.706.106,56
2. Realisierte Verluste		EUR	-4.859.202,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.846.903,65

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.586.603,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-9.005.454,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.460.443,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.545.010,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.041.593,35

Entwicklung des Sondervermögens

			2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 90.632.198,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -4.442.074,46
2. Zwischenausschüttungen			EUR
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -2.002.629,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	11.073.885,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.076.515,43	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 146.056,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 2.041.593,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-9.005.454,40	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.460.443,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 86.375.143,81

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 I	100.000	2,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
EB - Sustainable Em. Mkt. Corp. Bond Fund R	keine	2,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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 **86.162.980,59**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Steubing AG Wertpapierdienstleister (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **97,77**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-1,19**

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	0,47 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,76 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,65 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,97**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Corporate EMBI Broad Diversified Total Return (EUR) hedged (ID: XFI000002686 | BB: JBCDHECP) 100,00 %

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	79,52
Ausgabepreis	EUR	81,11
Rücknahmepreis	EUR	79,52
Anzahl Anteile	STK	1.074.501

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert	EUR	74,91
Ausgabepreis	EUR	76,41
Rücknahmepreis	EUR	74,91
Anzahl Anteile	STK	12.437

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,75 %

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

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,23 %

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

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

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

604,33

- davon Rechts- und Beratungskosten

EUR

544,56

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

Transaktionskosten

EUR

87.914,87

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	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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 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>.

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts: **EB - Sustainable Emerging Market Corp. Bond Fund** Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900DPE4TEHT1XC303**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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

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

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,19 % an nachhaltigen Investitionen

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

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



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

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

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

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

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

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 10,00% Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 10,00 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Produktion) > 10,00 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10,00 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol, hochprozentig (Produktion) > 10,00 % Einnahmen

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

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

Es wurden ESG-Ratings und SDG Net Alignment Scores bei den Ausschlusskriterien und der Unternehmensbewertung berücksichtigt. Die ESG-Ratings analysieren die Chancen und Risiken eines Unternehmens, die sich aufgrund dessen Nachhaltigkeit ergeben. Die ESG-Ratings berücksichtigen alle Nachhaltigkeitsdimensionen, die sich wieder aus verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen und -indikatoren zusammensetzen. Die verschiedenen Indikatoren werden in Abhängigkeit zu ihrer Materialität gewichtet. Die ESG-Ratings sind von AAA bis CCC (alphabetisch) bzw. 10 bis 0 (numerisch) skaliert. Die SDG Net Alignment Scores bestimmen

die Ausrichtung eines Unternehmens auf ein spezifisches SDG. Um die Ausrichtung der Unternehmen zu messen, werden sowohl die Umsätze in Produkten und Dienstleistungen als auch allgemeine Geschäftsaktivitäten mit Relevanz für die SDGs betrachtet. Die Skala der SDG Net Alignment Scores reicht von -10 („strongly misaligned“) bis +10 („strongly aligned“). Beide Datenpunkte werden von MSCI zur Verfügung gestellt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

- CO₂-Fußabdruck 94,4988
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 9,51%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
- Emissionen in Wasser 0,0000
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,1895
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 21,06%

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

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 26,10%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 21,26%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

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

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

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

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

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

Es wurde eine Zuordnung der PAIs aus Tabelle 1 Anhang 1 zu den RTS der Offenlegungsverordnung zu den Ausschlusskriterien vorgenommen. Durch den Ausschluss von Unternehmen, die bei einer unterdurchschnittlichen Nachhaltigkeit

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

eine negative Wirkung auf SDGs aufweisen, sehr hohe Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen, in kontroversen Geschäftsfeldern aktiv sind oder kontroverse Geschäftsaktivitäten aufweisen, werden PAIs berücksichtigt.

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

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

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

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

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



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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
3,8750 % Bank of Baroda DL-Medium-Term Notes 2019(24)	Financials	2,04	Indien
4,0000 % Bharat Petroleum Corp. Ltd. DL-Med.-Term Notes 2015(25)	Corporates	2,00	Indien
3,2500 % Hikma Finance USA LLC DL-Notes 2020(25) Reg.S	Financials	1,95	USA
4,8750 % Infraestr.Energ.Nova SAB de CV DL-Notes 2017(17/48) Reg.S	Corporates	1,94	Mexiko
2,1250 % Union Bank of the Philippines DL-Medium-Term Notes 2020(25)	Financials	1,90	Philippinen
2,8750 % Swire Pacif. MTN Fin.(HK) Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(29/30)	Financials	1,79	Hongkong
2,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	Corporates	1,70	Brit. Jungfern-Inseln
6,8500 % DP World Ltd. DL-Med.-Term Nts 2007(37)Reg.S	Corporates	1,67	Ver.Arabische Emirate
5,4500 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. DL-Notes 2018(28)	Corporates	1,52	Singapur
5,9000 % Bank of China (Hongkong) Ltd. DL-FLR Cap.MTN 18(23/Und.)RegS	Financials	1,52	Hongkong
3,4000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2017(18/27)	Corporates	1,44	Kaimaninseln
8,0000 % IHS Netherlands Holdco B.V. DL-Notes 2019(22/27) Reg.S	Corporates	1,37	Niederlande
5,5000 % Fibria Overseas Finance Ltd. DL-Notes 2017(17/27)	Corporates	1,14	Kaimaninseln
4,5000 % Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2013(43)Reg.S	Corporates	0,72	Bermuda
4,0270 % Prosus N.V. DL-Notes 2020(20/50) Reg.S	Corporates	0,67	Niederlande

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.10.2022 – 30.09.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2023 zu 15,19% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2023 zu 99,13% investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



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

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

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

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

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

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in Corporates (66,70%) und in Financials banking (18,90%).

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

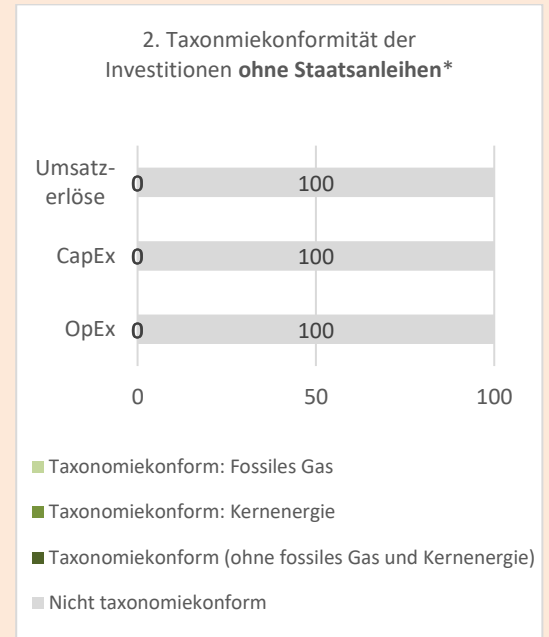
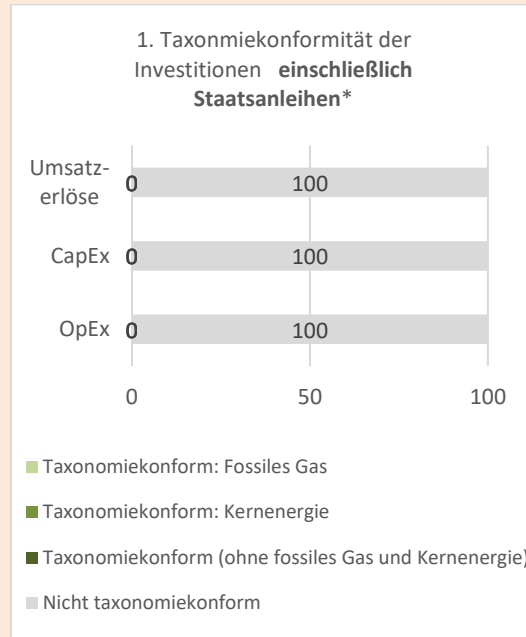
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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


Ermöglichende Tätigkeiten

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

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

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

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

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



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

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

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

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

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

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

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass

länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

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

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

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

Jahresbericht
EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Frankfurt am Main, den 2. Oktober 2023

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 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. Januar 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

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

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

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

Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse R	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2JF7T / DE000A2JF7T2
Anteilklasse R	A2JF7V / DE000A2JF7V8

Jahresbericht

EB - Sustainable Emerging Markets Corp. Bond Fund

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

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

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Evangelische Bank eG

Hausanschrift:

Ständeplatz 19
34117 Kassel

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

Rechtsform: Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 329 (Stand: 31.12.2021)

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