

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## EB - Multi Asset Conservative

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



## Halbjahresbericht EB - Multi Asset Conservative

### Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>134.643.555,32</b>	<b>100,26</b>
1. Aktien	30.825.699,13	22,95
Bundesrep. Deutschland	1.296.933,60	0,97
Canada	1.565.368,84	1,17
Dänemark	238.940,20	0,18
Großbritannien	609.269,90	0,45
Irland	930.200,73	0,69
Italien	652.660,80	0,49
Japan	1.434.946,33	1,07
Niederlande	897.442,00	0,67
Schweden	1.327.030,38	0,99
Spanien	1.366.577,29	1,02
USA	20.506.329,06	15,27
2. Anleihen	60.753.928,00	45,24
< 1 Jahr	12.539.020,00	9,34
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.928.850,00	4,41
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.276.574,00	9,14
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	21.882.319,00	16,29
>= 10 Jahre	8.127.165,00	6,05
3. Zertifikate	11.128.365,00	8,29
EUR	11.128.365,00	8,29
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.390.434,41	1,04
CHF	1.390.434,41	1,04
5. Investmentanteile	17.113.474,63	12,74
EUR	17.113.474,63	12,74
6. Bankguthaben	12.522.507,87	9,32
7. Sonstige Vermögensgegenstände	909.146,28	0,68

**Halbjahresbericht**  
**EB - Multi Asset Conservative**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-349.988,92	-0,26
III. Fondsvermögen	134.293.566,40	100,00

## Halbjahresbericht EB - Multi Asset Conservative

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>121.211.901,17</b>	<b>90,26</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>100.036.906,54</b>	<b>74,49</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>30.825.699,13</b>	<b>22,95</b>
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	3.759	3.759	0 CAD	131,240	301.823,90	0,22
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	95	95	0 CAD	3.777,980	219.582,81	0,16
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085		STK	1.930	1.930	0 CAD	216,100	255.168,55	0,19
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	4.862	4.862	0 CAD	155,740	463.265,76	0,34
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	2.153	2.153	0 DKK	828,400	238.940,20	0,18
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	160	160	0 EUR	1.365,000	218.400,00	0,16
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105046017		STK	58.727	58.727	0 EUR	23,270	1.366.577,29	1,02
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	820	820	0 EUR	828,100	679.042,00	0,51
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	32.971	32.971	0 EUR	29,010	956.488,71	0,71
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	12.624	12.624	0 EUR	51,700	652.660,80	0,49
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	13.089	13.089	0 EUR	26,010	340.444,89	0,25
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3486800000		STK	8.000	8.000	1.600 JPY	3.245,000	149.627,52	0,11
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	22.000	0	0 JPY	2.360,500	299.318,43	0,22
Makita Corp. Registered Shares o.N.	JP3862400003		STK	13.000	0	0 JPY	4.806,000	360.108,94	0,27
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	JP3188200004		STK	10.000	0	0 JPY	3.088,000	177.985,27	0,13
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001		STK	39.000	0	0 JPY	959,900	215.773,14	0,16
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	185.000	0	0 JPY	217,700	232.133,03	0,17
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	21.808	21.808	0 SEK	325,600	642.601,72	0,48
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	47.106	47.106	0 SEK	160,550	684.428,66	0,51
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	3.300	0	0 USD	133,940	376.203,93	0,28
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	3.122	0	0 USD	231,540	615.259,07	0,46
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.345	0	0 USD	246,600	282.302,32	0,21
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	2.269	2.269	0 USD	168,560	325.527,82	0,24
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	7.834	0	0 USD	243,100	1.620.942,55	1,21
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	2.555	0	0 USD	332,160	722.332,79	0,54
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	2.114	0	0 USD	282,200	507.763,04	0,38
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	8.290	0	0 USD	254,630	1.796.648,82	1,34
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	950	0	0 USD	293,500	237.318,07	0,18
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	2.586	0	0 USD	75,620	166.442,52	0,12
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	468	0	0 USD	1.165,870	464.403,06	0,35

## Halbjahresbericht EB - Multi Asset Conservative

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	188	0	0 USD	5.399,270	863.956,73	0,64
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059		STK	7.969	7.969	0 USD	212,580	1.441.867,41	1,07
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	3.982	0	0 USD	68,420	231.890,75	0,17
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	6.700	0	0 USD	101,500	578.815,22	0,43
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	5.047	0	0 USD	79,940	343.397,04	0,26
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030		STK	16.779	10.163	0 USD	60,490	863.870,72	0,64
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	4.800	0	0 USD	111,000	453.485,40	0,34
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.225	0	0 USD	405,190	422.468,08	0,31
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	1.079	0	0 USD	682,910	627.168,18	0,47
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	1.062	0	0 USD	1.078,600	974.953,78	0,73
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	2.150	0	0 USD	133,900	245.029,36	0,18
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	693	0	0 USD	568,810	335.505,43	0,25
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	243	0	0 USD	2.336,940	483.340,22	0,36
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.900	0	449 USD	517,950	1.719.299,51	1,28
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	585	0	0 USD	457,290	227.691,42	0,17
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	2.895	0	0 USD	118,460	291.890,12	0,22
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.626	0	0 USD	67,060	149.884,72	0,11
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	3.414	0	0 USD	153,650	446.472,98	0,33
Public Storage Operat. Company Registered Shares DL -,10	US74460D1090		STK	890	0	0 USD	288,850	218.807,13	0,16
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	1.518	0	0 USD	166,360	214.941,25	0,16
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09		STK	20.290	5.427	0 USD	35,280	609.269,90	0,45
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	17.584	0	3.876 USD	71,050	1.063.361,31	0,79
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	2.719	0	0 USD	239,380	553.982,65	0,41
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	1.804	0	0 USD	421,960	647.898,41	0,48
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	2.350	2.350	0 USD	236,370	472.780,24	0,35
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064		STK	1.287	0	0 USD	251,510	275.507,17	0,21
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	2.653	0	0 USD	220,830	498.648,39	0,37
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>56.692.408,00</b>	<b>42,22</b>
0,6250 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2035)	XS2224621420		EUR	1.000	0	0 %	76,449	764.490,00	0,57
3,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2016(27/47)	XS1346228577		EUR	500	0	0 %	101,049	505.245,00	0,38
4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31)	XS2573712044		EUR	2.500	0	0 %	106,655	2.666.375,00	1,99
2,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(32)	ES0413900855		EUR	1.500	0	0 %	99,602	1.494.030,00	1,11
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	ES0413900905		EUR	2.000	0	0 %	100,348	2.006.960,00	1,49
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	BE0000345547		EUR	2.000	0	0 %	96,304	1.926.080,00	1,43

## Halbjahresbericht

### EB - Multi Asset Conservative

#### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(35)	FR0014010MT8		EUR	2.500	2.500	0 %	99,942	2.498.550,00	1,86
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014003SA0		EUR	1.500	0	0 %	93,743	1.406.145,00	1,05
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523		EUR	1.000	0	0 %	95,902	959.020,00	0,71
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2036)	DE0001102549		EUR	500	0	0 %	74,553	372.765,00	0,28
4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	FR001400LUK3		EUR	2.000	0	0 %	105,266	2.105.320,00	1,57
1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31)	XS1955024986		EUR	1.000	0	0 %	91,847	918.470,00	0,68
1,1250 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2019(29)	ES0000106635		EUR	700	0	0 %	95,516	668.612,00	0,50
1,5710 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2019(29)	ES0000101909		EUR	700	0	0 %	96,914	678.398,00	0,51
0,4190 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2020(30)	ES0000101933		EUR	1.000	0	0 %	90,601	906.010,00	0,67
4,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Prefer.2022(25/26)	FR001400D0Y0		EUR	2.500	0	0 %	100,046	2.501.150,00	1,86
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DE000DL19VS4		EUR	1.500	0	0 %	94,581	1.418.715,00	1,06
3,2500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1258 23(33)	DE000A3MQU45		EUR	2.000	0	0 %	102,744	2.054.880,00	1,53
0,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(25/26)	XS2433244089		EUR	2.000	0	0 %	99,352	1.987.040,00	1,48
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664		EUR	1.000	0	0 %	99,563	995.630,00	0,74
3,7500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(35/35)	XS2942479044		EUR	1.500	1.500	0 %	100,347	1.505.205,00	1,12
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	XS2297177664		EUR	2.000	0	0 %	87,482	1.749.640,00	1,30
0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EU000A3K4C42		EUR	2.000	0	0 %	73,474	1.469.480,00	1,09
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2021(44)	FR0014002JM6		EUR	500	0	0 %	54,094	270.470,00	0,20
3,2000 % Frankreich EO-OAT 2025(35)	FR001400X8V5		EUR	2.500	0	0 %	97,834	2.445.850,00	1,82
0,1000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30)	FR0013521382		EUR	2.500	0	0 %	87,988	2.199.700,00	1,64
0,0100 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 20(30)	BE0002684653		EUR	1.700	0	0 %	89,317	1.518.389,00	1,13
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	500	0	0 %	102,144	510.720,00	0,38
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	FR0013444684		EUR	400	0	0 %	83,541	334.164,00	0,25
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	PTOTEVOE0018		EUR	2.500	0	0 %	100,039	2.500.975,00	1,86
3,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	XS3151386128		EUR	2.000	2.000	0 %	99,527	1.990.540,00	1,48
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	XS2558953621		EUR	2.000	0	0 %	100,154	2.003.080,00	1,49
1,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	FR0014000QZ2		EUR	1.000	0	0 %	99,771	997.710,00	0,74
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	FR001400KZP3		EUR	2.500	0	0 %	101,928	2.548.200,00	1,90
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	500	0	0 %	88,717	443.585,00	0,33
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	ES00000127A2		EUR	1.000	0	0 %	97,342	973.420,00	0,72
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES00000128P8		EUR	500	0	0 %	99,106	495.530,00	0,37
4,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2024(54)	ES0000012M93		EUR	1.000	0	0 %	98,435	984.350,00	0,73
0,2500 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362		EUR	1.500	0	0 %	99,506	1.492.590,00	1,11
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	XS2360310044		EUR	1.500	0	0 %	94,995	1.424.925,00	1,06

## Halbjahresbericht EB - Multi Asset Conservative

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>11.128.365,00</b>	<b>8,29</b>
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293		STK	23.000	0	0 EUR	72,855	1.675.665,00	1,25
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	30.000	0	0 EUR	315,090	9.452.700,00	7,04
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.390.434,41</b>	<b>1,04</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	5.000	5.000	0 CHF	259,900	1.390.434,41	1,04
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.061.520,00</b>	<b>3,02</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.061.520,00</b>	<b>3,02</b>
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	XS2629470506		EUR	2.000	0	0 %	101,875	2.037.500,00	1,52
3,8500 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2024(24/36)	XS2746663074		EUR	2.000	0	0 %	101,201	2.024.020,00	1,51
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>16.414.585,72</b>	<b>12,22</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.074.750,00</b>	<b>1,54</b>
EB-Emerging Mkts Corp.Bonds Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7T2		ANT	25.000	0	0 EUR	82,990	2.074.750,00	1,54
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>14.339.835,72</b>	<b>10,68</b>
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59		ANT	370.000	0	0 EUR	18,555	6.865.202,00	5,11
Gold.Buyout 2015 Feeder-FIAR Namens-Anteile C (INE) o.N.	LU1505672110		ANT	231	0	4 EUR	14.129,579	3.266.758,72	2,43
UniInstitutional Commo. Select Act.au Port. EUR Acc. oN	LU2547597836		ANT	37.500	0	0 EUR	112,210	4.207.875,00	3,13
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>698.888,91</b>	<b>0,52</b>
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>698.888,91</b>	<b>0,52</b>
EB Renew.En.F.Em.Mkts FCP-FIS Namens-Anteile (INE) o.N.	LU1045606362		ANT	734	0	0 EUR	952,680	698.888,91	0,52
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>121.211.901,17</b>	<b>90,26</b>

## Halbjahresbericht EB - Multi Asset Conservative

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>12.522.507,87</b>	<b>9,32</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>12.522.507,87</b>	<b>9,32</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Evangelische Bank eG			EUR	11.774.410,37			% 100,000	11.774.410,37	8,77
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Evangelische Bank eG			USD	878.939,75			% 100,000	748.097,50	0,56
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>909.146,28</b>	<b>0,68</b>
Zinsansprüche			EUR	817.123,91				817.123,91	0,61
Dividendenansprüche			EUR	38.204,76				38.204,76	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	53.817,61				53.817,61	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-349.988,92</b>	<b>-0,26</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-305.883,68				-305.883,68	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-19.517,14				-19.517,14	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-15.788,10				-15.788,10	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.800,00				-3.800,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>134.293.566,40</b>	<b>100,00 1)</b>



## Halbjahresbericht EB - Multi Asset Conservative

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>EB - Multi Asset Conservative I</b>									
Anteilwert							EUR	124,99	
Ausgabepreis							EUR	128,74	
Rücknahmepreis							EUR	124,99	
Anzahl Anteile							STK	988.771	
<b>EB - Multi Asset Conservative R</b>									
Anteilwert							EUR	114,65	
Ausgabepreis							EUR	118,09	
Rücknahmepreis							EUR	114,65	
Anzahl Anteile							STK	93.417	

#### Fußnoten:

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

## Halbjahresbericht EB - Multi Asset Conservative

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht

### EB - Multi Asset Conservative

#### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	391	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	13.601	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	0	3.994	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	0	16.102	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	0	128.543	
BOC Hong Kong Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	0	88.000	
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	STK	0	819	
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	0	305.334	
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	0	2.746	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	0	2.825	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	7.460	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	0	9.386	
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	0	2.103	
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	STK	0	1.983	
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	0	911	
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	0	5.850	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	0	1.414	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	0	25.000	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	0	2.053	
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	0	5.562	
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	0	57.000	
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015	STK	15.076	18.845	
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	0	20.144	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	13.971	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	0	30.500	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	10.548	
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	JP3689500001	STK	0	4.200	
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	0	1.417	
Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	CA7481932084	STK	0	11.500	
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	0	1.760	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	1.400	

## Halbjahresbericht

### EB - Multi Asset Conservative

#### 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
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	0	940	
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	KYG8187G1055	STK	0	115.000	
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	0	7.930	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004	STK	0	11.000	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	STK	0	34.000	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	0	58.236	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	7.107	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	0	175.264	
WARNER BROS. DISCOVERY INC. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	0	27.149	
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090	STK	6.150	8.200	

#### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1750122225	EUR	0	1.500
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2517103250	EUR	0	2.000
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612	EUR	0	2.500

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.

**Halbjahresbericht**  
**EB - Multi Asset Conservative**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkategorie	Mindestanlagebetrag in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
<b>EB - Multi Asset Conservative I</b>	100.000	3,00	0,900	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>EB - Multi Asset Conservative R</b>	keine	3,00	1,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

## Halbjahresbericht EB - Multi Asset Conservative

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### EB - Multi Asset Conservative I

Anteilwert	EUR	124,99
Ausgabepreis	EUR	128,74
Rücknahmepreis	EUR	124,99
Anzahl Anteile	STK	988.771

#### EB - Multi Asset Conservative R

Anteilwert	EUR	114,65
Ausgabepreis	EUR	118,09
Rücknahmepreis	EUR	114,65
Anzahl Anteile	STK	93.417

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **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.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## **Sonstige Information**

**Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

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



## Halbjahresbericht EB - Multi Asset Conservative

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

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

#### Erstausgabepreise

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

#### Ausgabeaufschlag

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

#### Erwerbsbeschränkung

Anteilklasse I	keine
Anteilklasse R	keine

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I*	EUR 100.000,00
Anteilklasse R	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,90 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,35 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

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

#### Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse R	EUR

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1JUU9 / DE000A1JUU95
Anteilklasse R	A2PS3E / DE000A2PS3E0

\*Folgeinvestitionen sind unter Berücksichtigung einer adäquaten Dokumentation möglich. Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

# Halbjahresbericht

## EB - Multi Asset Conservative

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–

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

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

Evangelische Bank eG

##### Hausanschrift:

Ständeplatz 19  
34117 Kassel

Telefon (0561) 7887 - 4000

Telefax (0561) 7887 - 4189

[www.eb.de](http://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](http://www.eb-sim.de)