



EB-SIM

Investments für eine bessere Welt



Webinar Drescher & Cie | Sebastian Kösters | 18. Februar 2025

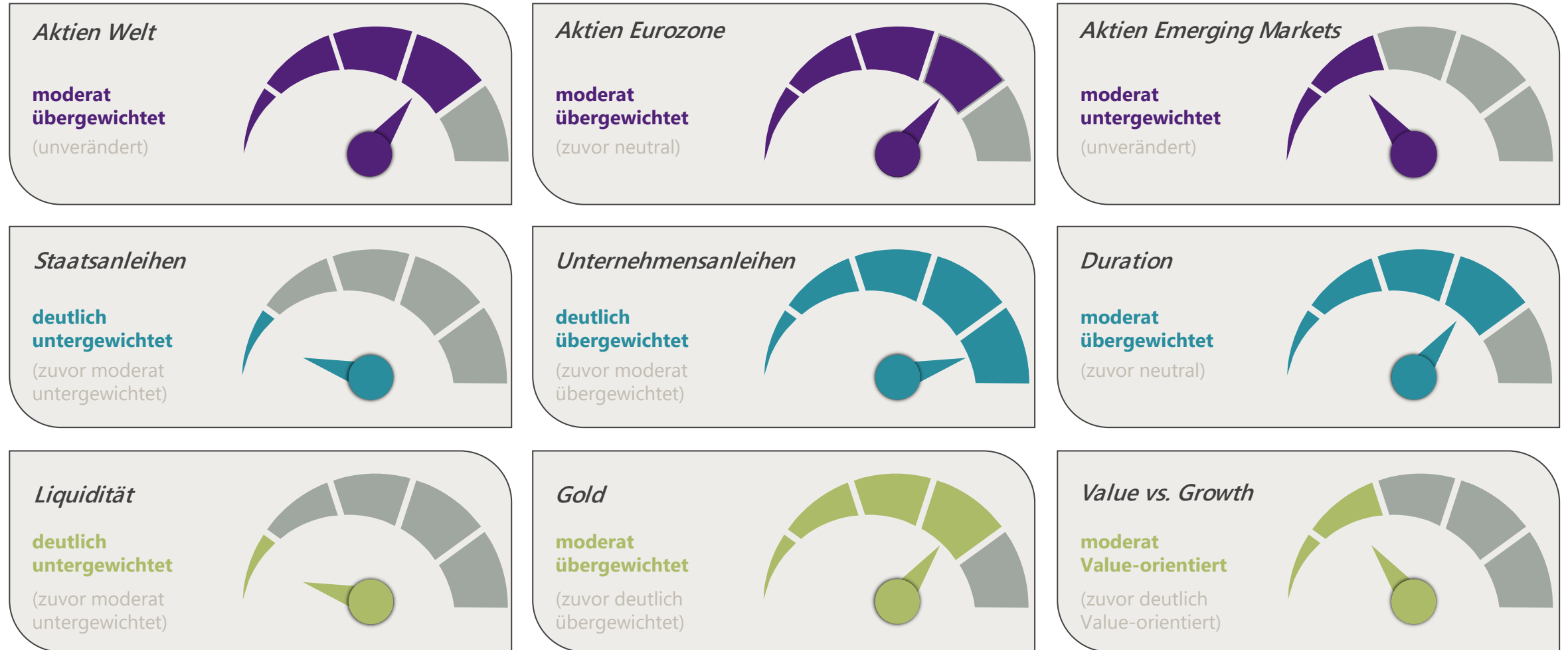
EB-Sustainable Multi Asset Invest (EB-SMAI)

Nachhaltiger, defensiver, globaler Multi Asset Fonds



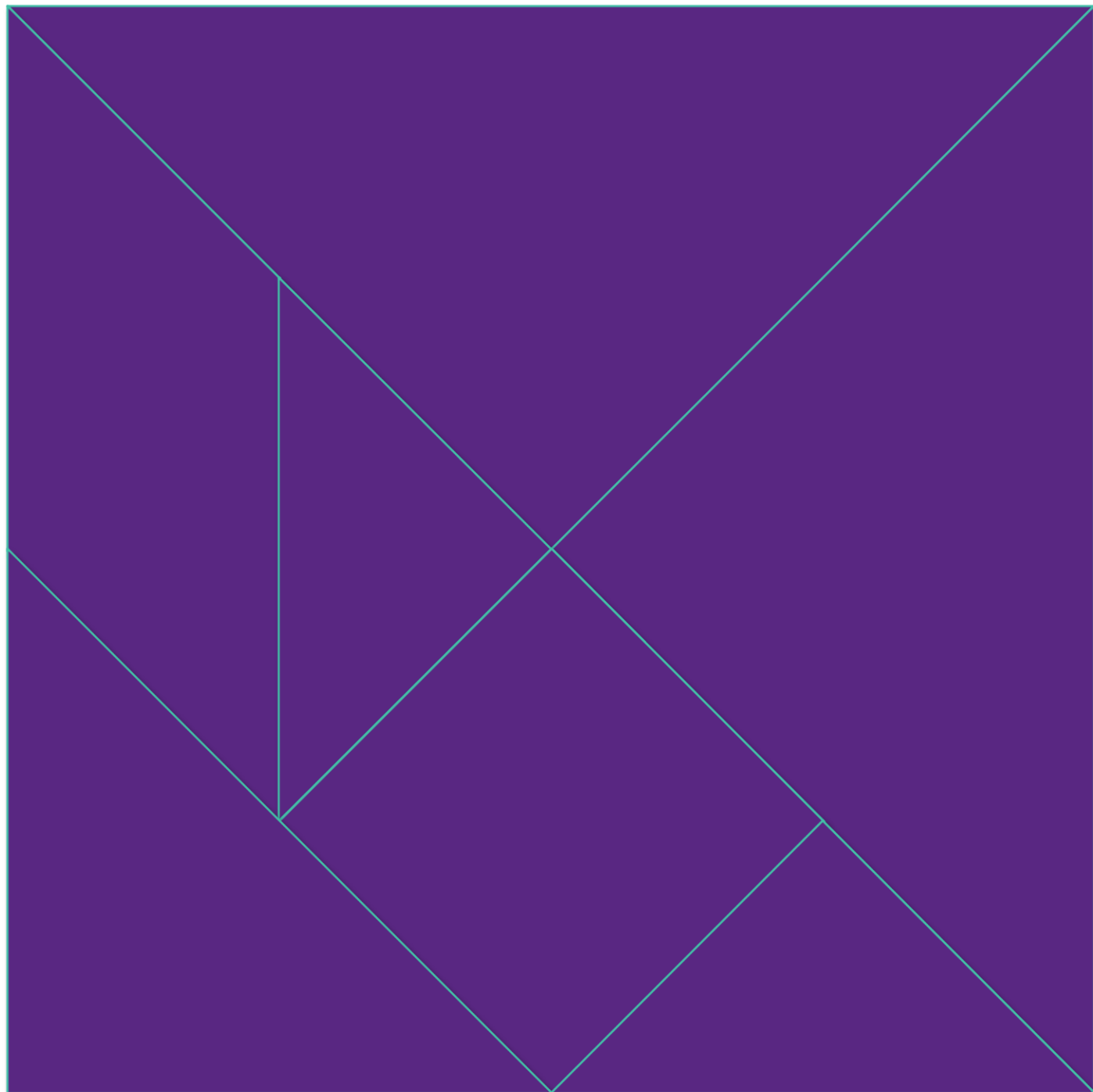
Kapitalmarktausblick: Taktische Asset Allokation

Aktuelle Positionierung für Anlagehorizont 12 Monate: weiterhin positive Markterwartungen, aber auch deutliche Risiken in einigen Marktsegmenten.



1

*EB-Sustainable
Multi Asset Invest*



EB-SIM – ihr starker Partner mit klarem Fokus

Schreiben Sie gemeinsam mit uns die mehr als 35 Jahre dauernde Erfolgsgeschichte¹ weiter fort

6,1 Mrd.
Euro



> Verwaltetes Vermögen

- als Publikumsfonds
- Spezialfonds
- individuelle Vermögensverwaltungen

Nachhaltige
Anlagen



> Ausschließlich Investments

- mit ESG-Integration über den kompletten Investmentprozess
- unter Berücksichtigung der Ausschlusskriterien nach EKD-Leitfaden
- in Publikumsfonds nach Art. 8 oder Art. 9 Offenlegungsverordnung

Spezielle
Expertise

> 80 Mitarbeiter

- davon über 20 im Portfoliomanagement
- Portfoliomanagement mehrheitlich CESGA (Certified Environmental, Social and Governance Analysts)
- ø 15 Jahre Portfolioerfahrung

¹ Das wertebasierte Asset Management bildet seit mehr als 35 Jahren eines der Kerngeschäftsfelder der Evangelischen Bank (EB) und wurde im Dezember 2018 als eigenständiges Geschäftsfeld in die EB SIM ausgegründet.



EB-Sustainable Multi Asset Invest (EB-SMAI)

Breite Basis für Stabilität

Die zunehmend komplexe Finanzwelt ist für Anleger herausfordernd, die den Fokus auf Kapitalerhalt und defensives Wachstum legen.

Eine gute Basis bieten Anlagen, ...
... die breit aufgestellt sind,
... die anpassungsfähig gemanagt werden und
... die idealerweise nachhaltige Kriterien berücksichtigen.

Die gewünschte Stabilität kann durch defensive Nutzung der Chancen in positiven Marktphasen und Begrenzung der Risiken in negativen Marktphasen erzielt werden.



➤ *Mit seinem defensiven Multi-Asset-Ansatz ist der EB-SMAI für langfristig orientierte Anleger eine passende Antwort auf die Herausforderungen der Kapitalmärkte.*

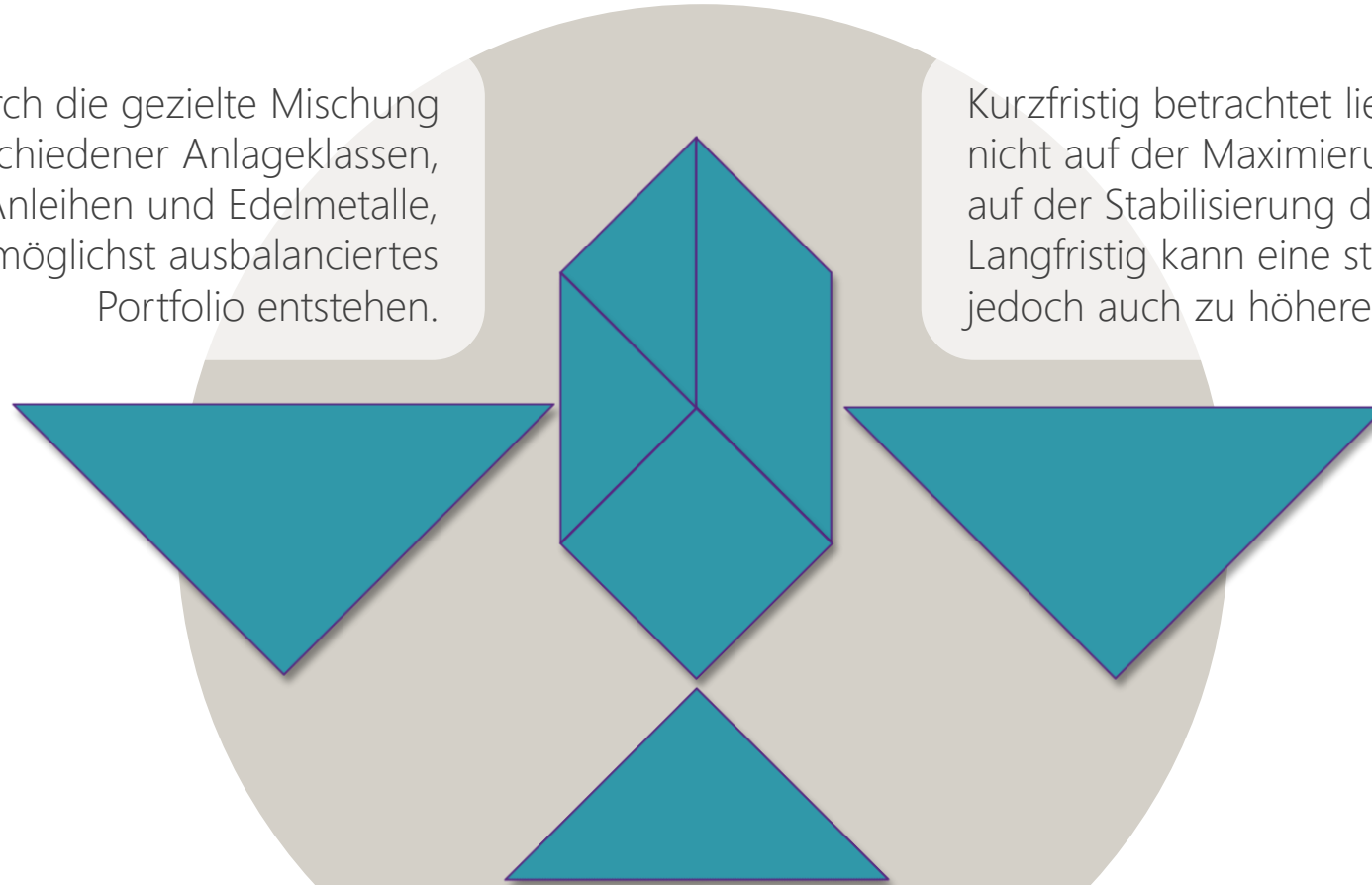


Die Multi-Asset-Basis

Bewährt und gut: das Portfolio breit aufstellen und in Balance bringen

Durch die gezielte Mischung verschiedener Anlageklassen, wie z.B. Aktien, Anleihen und Edelmetalle, soll ein möglichst ausbalanciertes Portfolio entstehen.

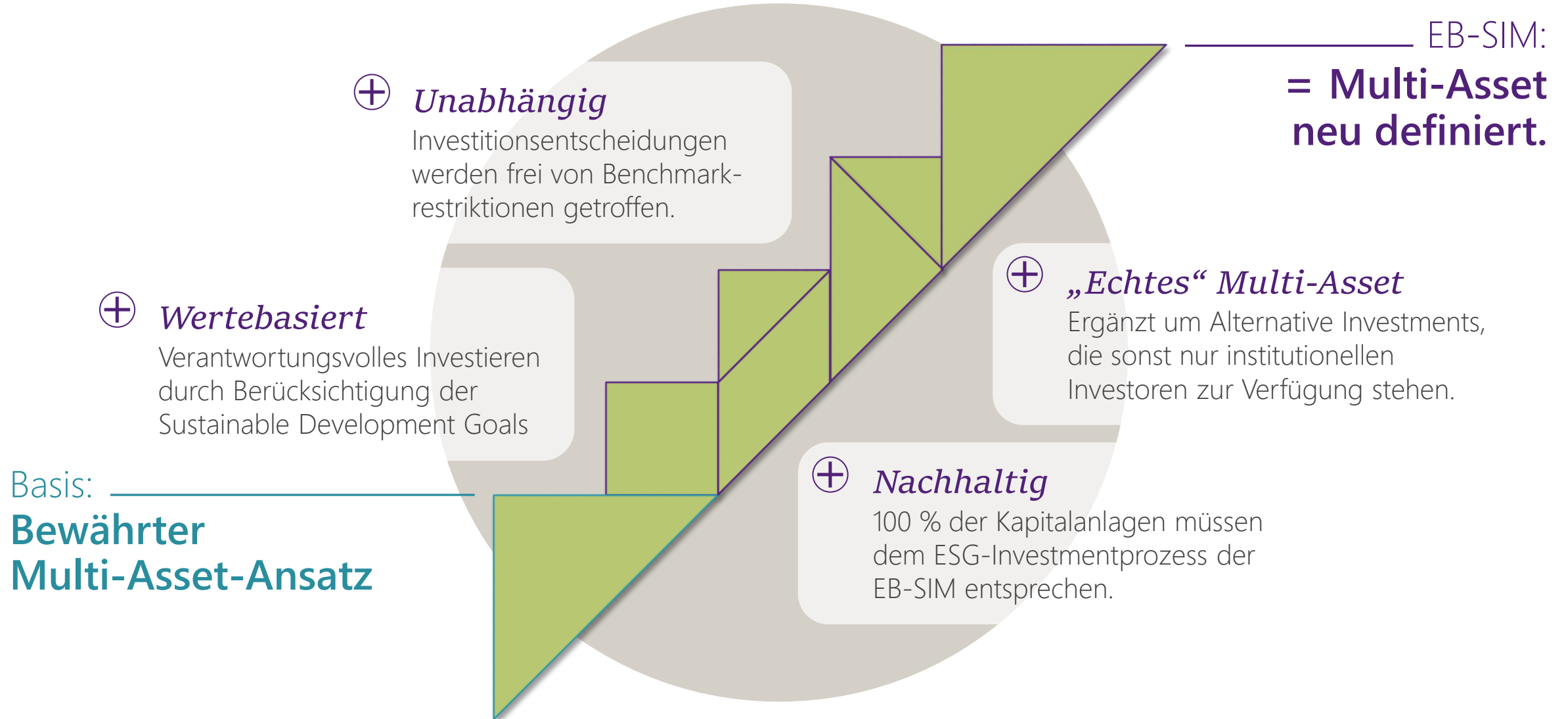
Kurzfristig betrachtet liegt der Fokus nicht auf der Maximierung, sondern auf der Stabilisierung der Rendite. Langfristig kann eine stabile Rendite jedoch auch zu höheren Erträgen führen.



➤ *Doch gut ist uns nicht gut genug. EB-SIM hat die Multi-Asset-Basis weiter verfeinert und dadurch einen eigenen Standard definiert.*

Multi-Asset-Umsetzung der EB-SIM

Bewährte Basis verfeinert zu einem modernen Multi-Asset-Ansatz



Defensive Strategie für Ihr Portfolio

EB-Sustainable Multi Asset Invest

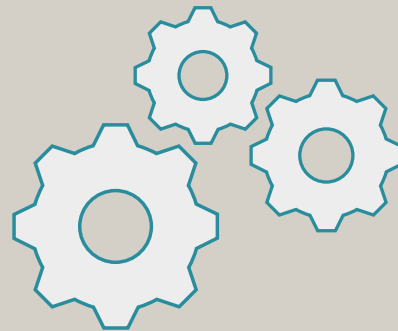
Anlageziel

Stabilität und
Kapitalerhalt



Umsetzung

Defensiver
Multi-Asset-Ansatz



Nutzung möglichst vieler
Anlageklassen, Regionen
und Anlagestile.



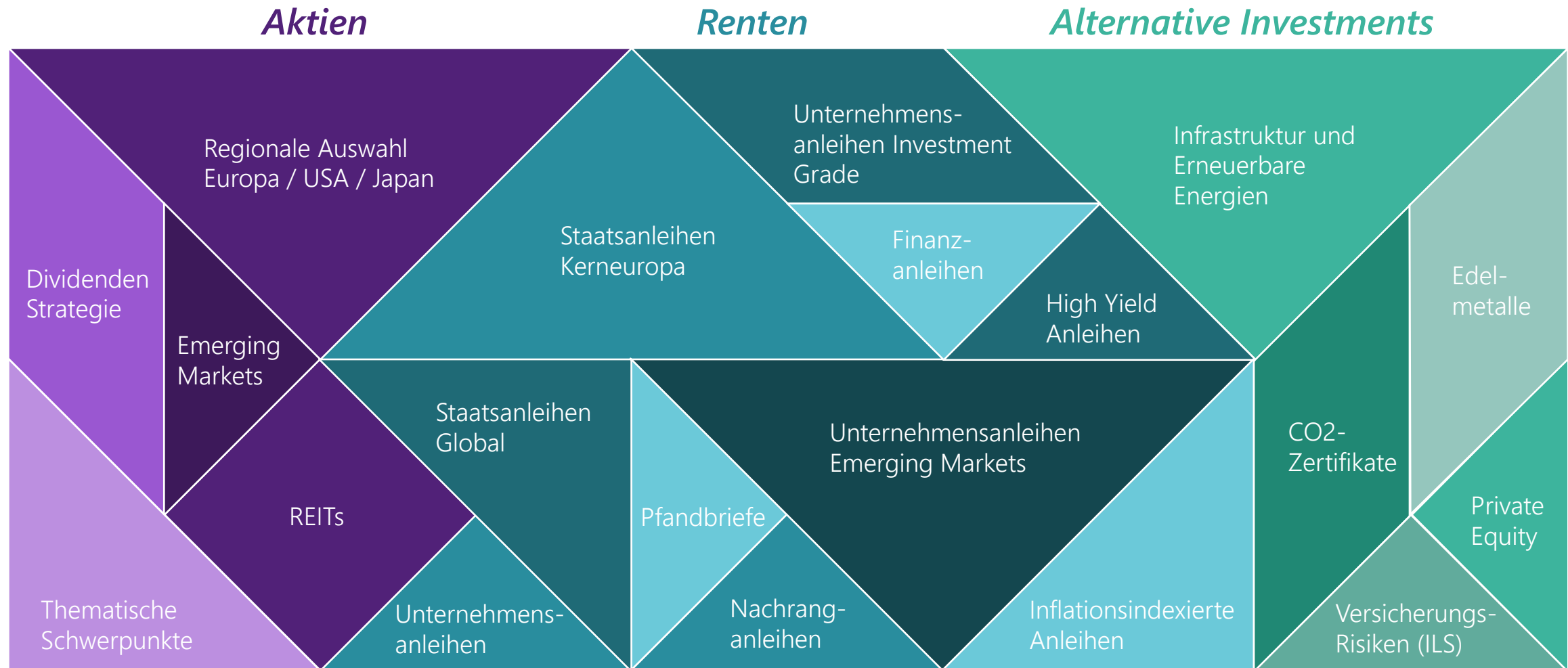
Die Anlageklasse Aktien
wird auf maximal 30%
im Portfolio begrenzt.



Gesamtrisiko wird
über Anlagegrenzen
gesteuert.

Zahlreiche Anlageklassen und Ausprägungen

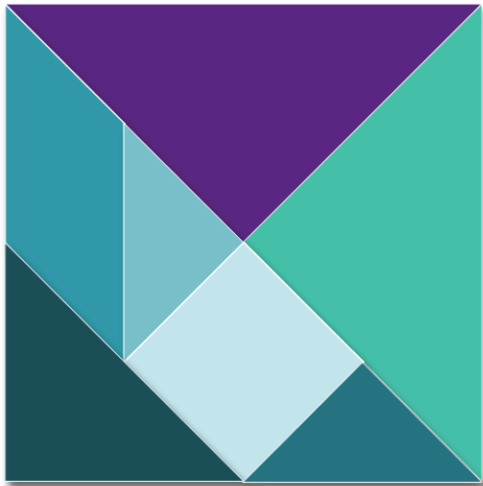
Jeder Baustein erhöht die Stabilität der Gesamtstrategie



Mehrstufiger Auswahl- und Gewichtungprozess

Die eigentliche Qualität liegt nicht in den Bausteinen allein, sondern in der passgenauen Kombination

Globales Auswahluniversum



Aktives Management

Unser systematischer, zielorientierter und transparenter Prozess erzeugt aus einem globalen Auswahluniversum ein ausbalanciertes Multi-Asset-Portfolio.



Strategische
Gewichtung
Anlageklassen

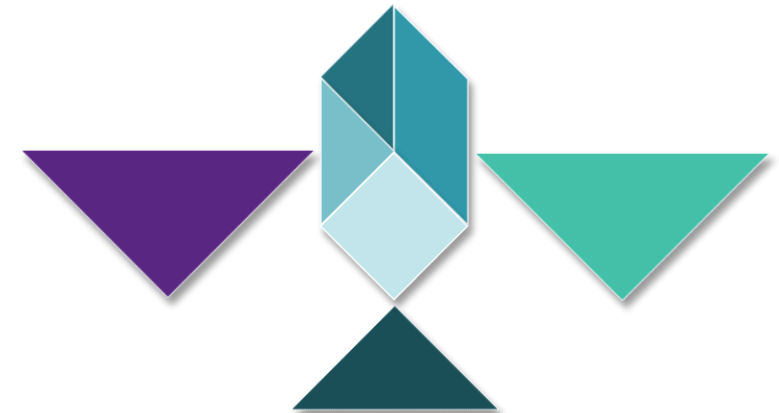


Taktische
Gewichtung
Anlageklassen



Selektion &
Gewichtung
Einzeltitel

Ausbalanciertes Portfolio



Nachhaltigkeitsaspekte für uns selbstverständlich

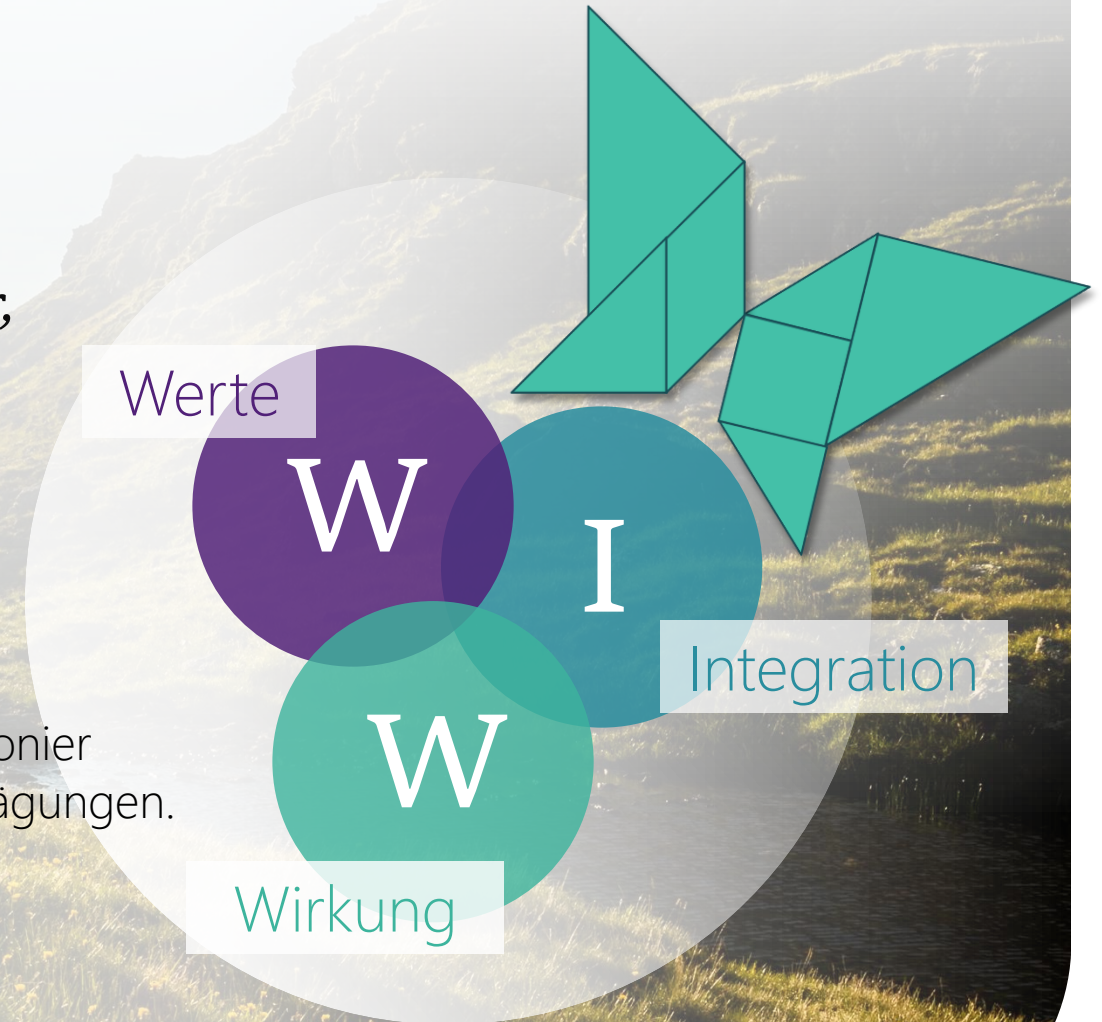
Rendite und Risiko trotzdem im Fokus

„Angelegtes und investiertes Geld bleibt Eigentum des Anlegers – er hat daher auch Verantwortung dafür, was mit diesem Geld geschieht.“¹



Seit mehr als 30 Jahren bietet die EB-SIM als Nachhaltigkeitspionier ausschließlich nachhaltige Anlagen in unterschiedlichen Ausprägungen.

Als Experte für nachhaltige Geldanlagen nutzt die EB-SIM das „WIW-Anlagekonzept“ als Basis für Lösungen zum Thema verantwortungsvolles Investieren.



¹ Aus dem Vorwort des Leitfadens für ethisch-nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche



Professionalität für Stiftungen und Privatanleger

Defensive Investmentstrategie bietet Perspektiven

Stiftungen streben den dauerhaften Erhalt des Stiftungsvermögen an. Nur die Erträge aus dem Stiftungsvermögen sollen dazu genutzt werden, den jeweiligen Stiftungszweck zu erfüllen.

Aus diesem Grund gilt den Themen Werterhalt, Risikomanagement und Nachhaltigkeit bei der Auswahl der Anlageinstrumente eine ganz besondere Aufmerksamkeit. Durch seinen defensiven Multi-Asset-Ansatz und seine lange Erfolgshistorie bietet der EB-SMAI für Stiftungen die notwendigen Zukunftsperspektiven zur Erfüllung ihres Stiftungszwecks.

STIFTUNGS-
GEEIGNET

Neben den Auszeichnungen von Rating-Agenturen wie Scope¹, MMD¹ und Morningstar¹ ist die Auszeichnung „Stiftungsfonds des Jahres 2023“ durch die Redaktion von RenditeWerk eine schöne Bestätigung, dass der Fonds auch für Stiftungen ein qualifiziertes Investment darstellt.



© Adobe Stock/Markus Schoeffler

➤ **Die Strategie und die erfolgreiche Umsetzung des EB-Sustainable Multi Asset Invest stellt eine qualifizierte Antwort für Stiftungen und Privatanleger dar.**

¹ Aktuelle Ratings des EB-SMAI zum 30.12.2024

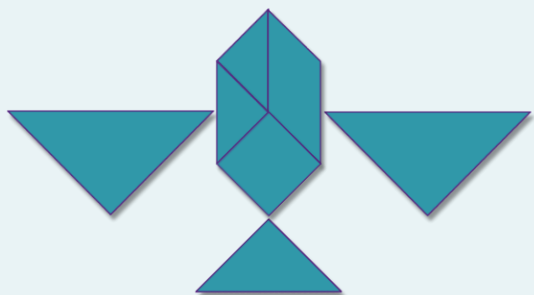


Zusammenfassung

Drei Faktoren für nachhaltigen Anlageerfolg

1. Basis: Multi-Asset-Ansatz

Bewährtes Grundkonzept als solide Basis: Ausnutzung zahlreicher Anlageklassen, Regionen und Anlagestile.



2. Verfeinerung: EB-SIM Multi-Asset-Konzept

Erweiterung der bewährten Basis:

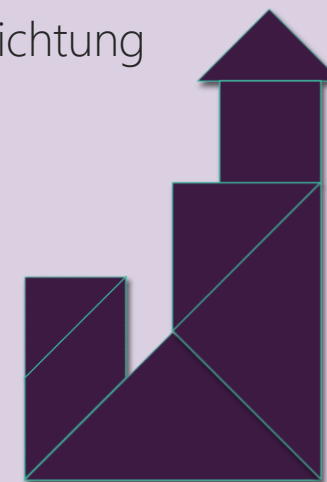
- ⊕ Alternative Investments
- ⊕ benchmarkfreie, unabhängige und wertebasierte EB-SIM-Anlagephilosophie.



3. Auswahl- und Gewichtungprozess

Aktives Management und mehrstufige Portfoliokonstruktion:

- strategische Gewichtung
- taktische Gewichtung
- Auswahl und Gewichtung der Einzeltitel



Der EB-Sustainable Multi Asset Invest

Bewährtes Mischfondskonzept mit Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten

Defensives Konzept

Partizipation an steigenden Märkten und Schutzmöglichkeit in fallenden Märkten.



Aktives Management

Von der Expertise des professionellen Portfolio- und Risikomanagements profitieren.



Globaler Fonds

Weltweit in das gesamte Spektrum der Kapitalanlage mit nur einem Fonds investieren.



Profis an Ihrer Seite

EB-SIM bietet drei Jahrzehnte Erfahrung mit nachhaltigen Fonds.



Exzellente Performance

Einer der besten Fonds seiner Vergleichsgruppe defensiver Mischfonds.



EB-Sustainable Multi Asset Invest

Anteilklassen und Konditionen per 31.12.2024



	Anteilklasse I	Anteilklasse R
ISIN	DE000A1JUU95	DE000A2PS3E0
WKN	A1JUU9	A2PS3E
Anteilklassenvolumen	111,92 Mio. EUR	7,02 Mio. EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Auflagedatum	29.05.2012	01.04.2020
Geschäftsjahresende	31.03.	31.03.
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8	Artikel 8
Risikoprofil (SRI)	2	2
Mindestanlagebetrag	100.000 EUR	keiner
Ausgabeaufschlag	3,00 %	3,00 %
Lfd. Verwaltungsgebühren (pro Jahr)	1,20 %	1,60 %
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	Evangelische Bank eG	Evangelische Bank eG



Chancen

- ✓ Teilnahme an Kurssteigerungen an den internationalen Kapitalmärkten
- ✓ Streuung des Anlagekapitals über viele Einzelinvestments
- ✓ Verringerung der Wertschwankungen durch die Kombination mehrerer Anlageklassen
- ✓ Professionelles, aktives Fondsmanagement
- ✓ Stringentes Nachhaltigkeitskonzept

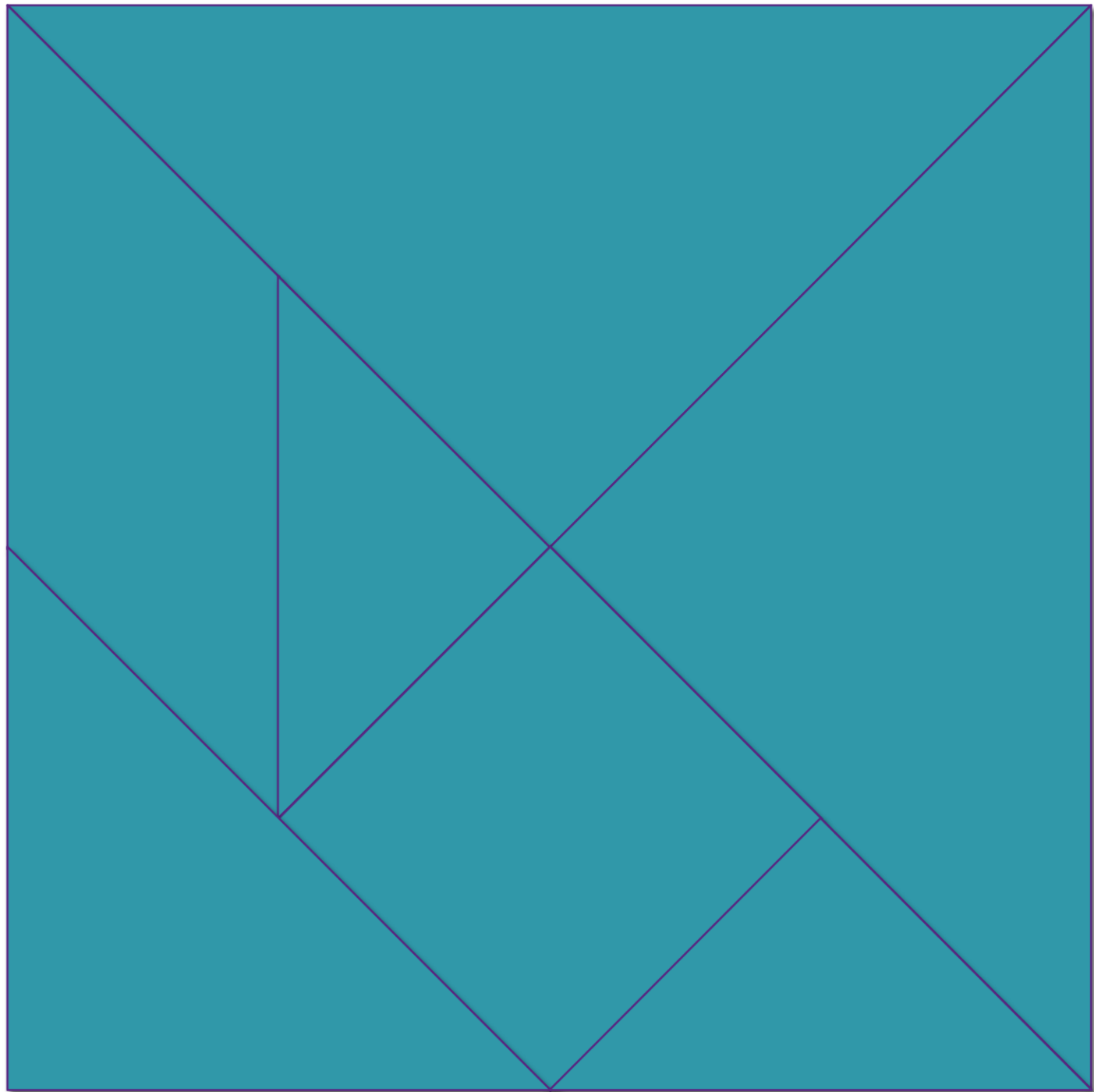
Risiken

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/-unfähigkeit einzelner Vertragspartner
- Währungsverluste bei globalen Kapitalanlagen möglich
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann vom Nachhaltigkeitskonzept der EB-SIM abweichen



2

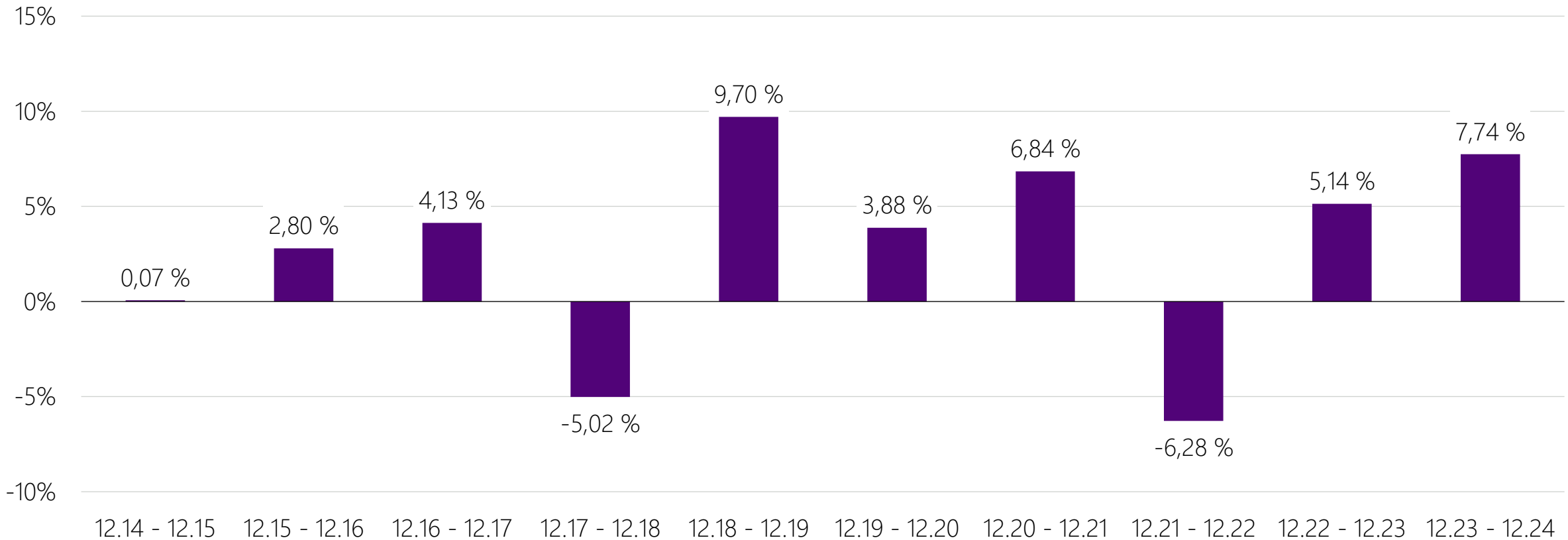
*Weitere
Fondsfakten*



EB-Sustainable Multi Asset I

Jährliche Wertentwicklung per Stichtag 30.12.2024

in %



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Hinweise zu Auswirkungen von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten entnehmen Sie bitte dem Disclaimer.
Quelle: Universal Investment, Anlageklasse I

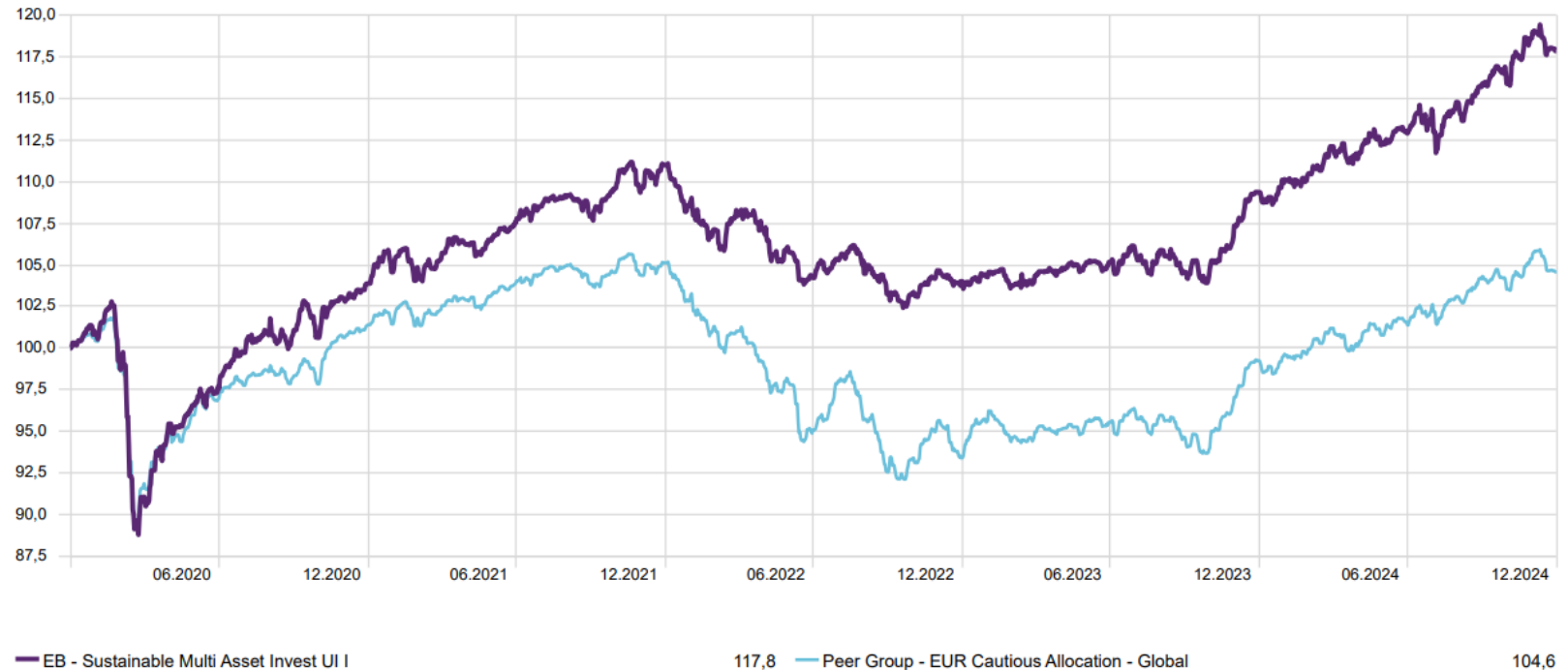


EB-Sustainable Multi Asset Invest AK I



Peergroup Vergleich 5 Jahre (01.01.2020 – 30.12.2024)

Currency: Euro Source Data: Total Return



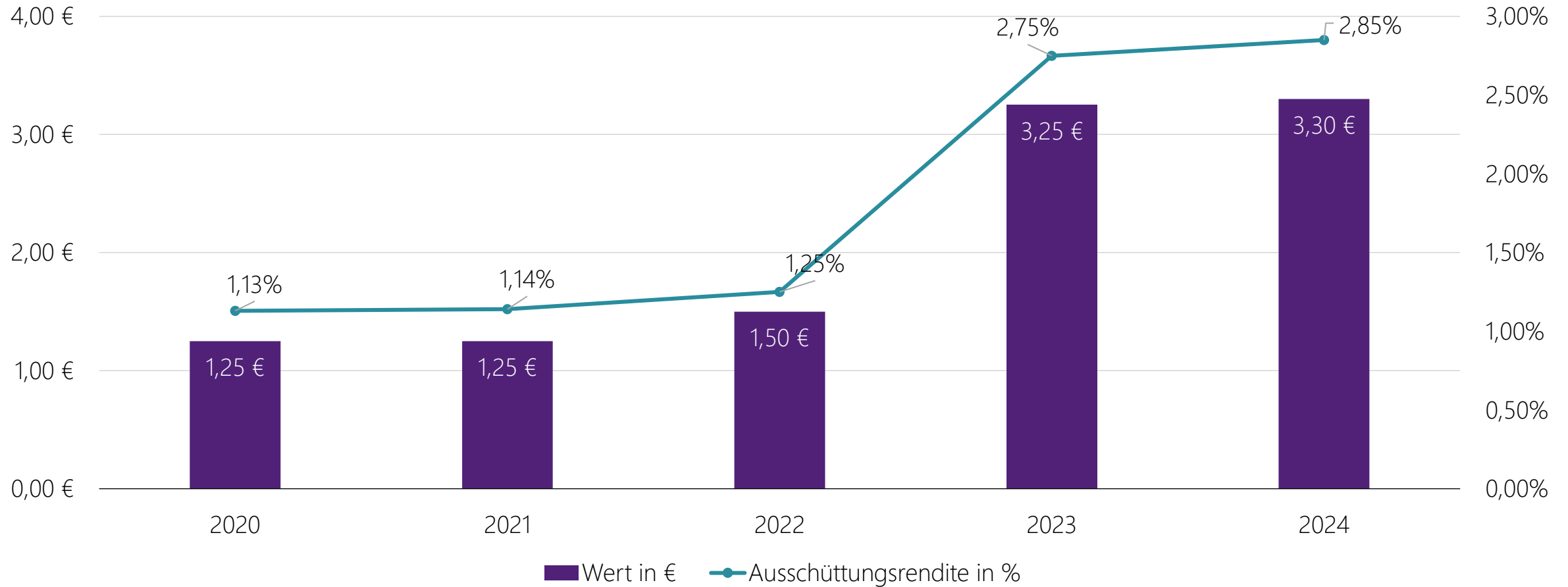
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Hinweise zu Auswirkungen von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten entnehmen Sie bitte dem Disclaimer. Die Vergleichsgruppe besteht aus den ca. 1.100 Multi Asset Fonds der Morningstar Kategorie „EUR Cautious Allocation Global“. Quelle: Morningstar Direct

	Rendite	Volatilität	Max. DD
YTD	7,74 %	3,70 %	-2,51 %
1 J.	7,74 %	3,70 %	-2,51 %
3 J. (p.a.)	2,02 %	3,43 %	-7,80 %
5 J. (p.a.)	3,33 %	4,12 %	-13,62 %

Universal Investment, Netto-Wertentwicklung nach Kosten.
Daten per 30.12.2024



EB-Sustainable Multi Asset Invest I - Ausschüttungshistorie



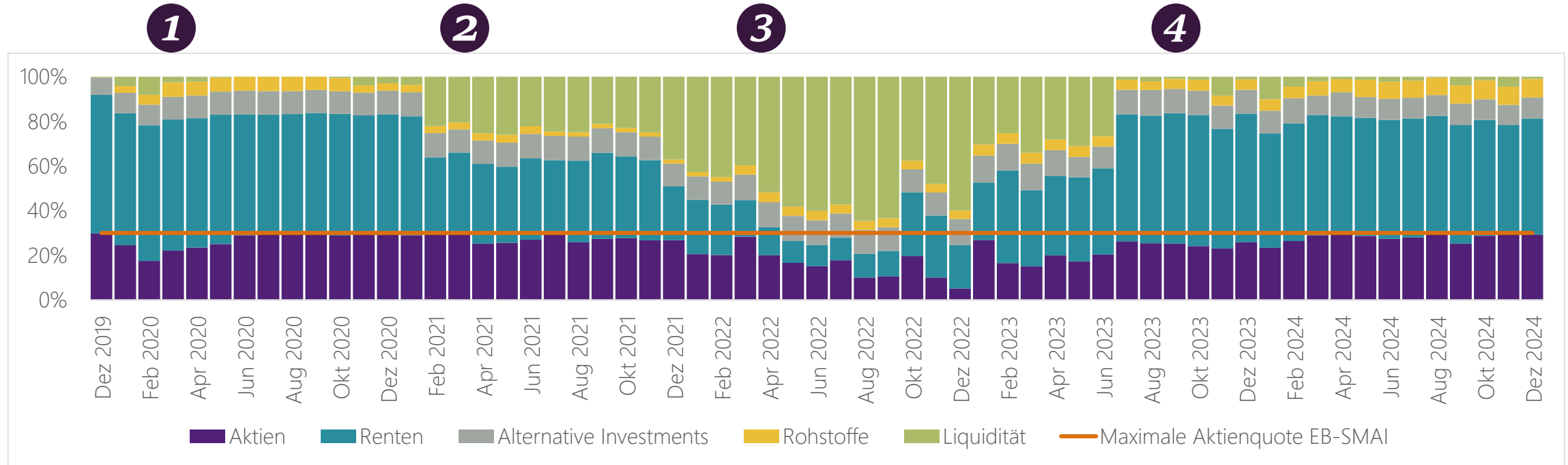
Quelle: Universal Investment, EB-SIM
Vergangene Ausschüttungsrenditen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ausschüttungsrenditen. Hinweise zu Auswirkungen von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten entnehmen Sie bitte dem Disclaimer.



Retrospektive Herausforderungen in der Kapitalallokation

Allokationshistorie des EB-SMAI: Systematische Anpassung auf aktuelle Marktentwicklungen

(in %, 30.12.2019 – 30.12.2024)



1 Covid-19 Pandemie; kein Verkauf am Tiefpunkt und Ausnutzung Rebound-Erholung Aktienmarkt.

2 Erste Trendwende Inflation im Februar 2021 mit signifikantem Anstieg von niedrigem Ausgangsniveau.

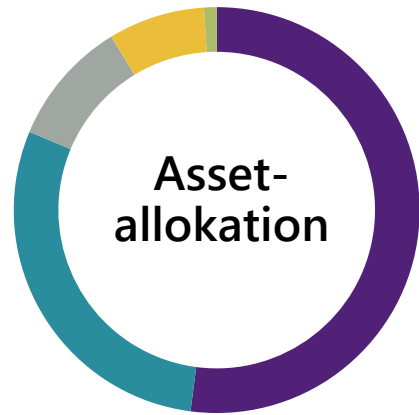
3 Zinsanstieg führt zu Risk-Off in allen Anlageklassen. Reallokation zu Liquidität anstelle Renten als Reaktion auf Aktienmarktschwäche.

4 Rückkehr zur bewährten Multi-Asset-Strategie unter Beimischung von Alternatives nach Zinsanstieg und Marktberuhigung.

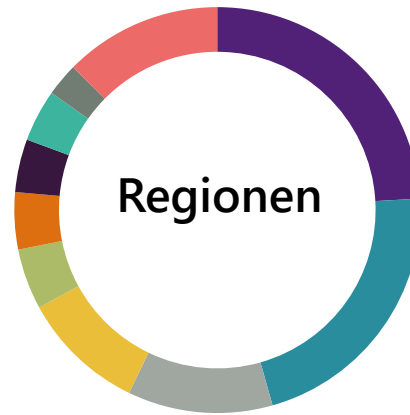
Quelle: EB-Sustainable Investment Management GmbH und Universal Investment, Stand: 30.12.2024. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Hinweise zu Auswirkungen von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten entnehmen Sie bitte dem Disclaimer. Die Vergleichsgruppe besteht aus den ca. 1.100 Multi Asset Fonds der Morningstar Kategorie „EUR Cautious Allocation Global“. Quelle: Morningstar Direct



EB-Sustainable Multi Asset Invest AK I (Stand: 30.12.2024)



Renten	52,06 %
Aktien	29,23 %
Alternatives	10,01 %
Rohstoffe	7,69 %
Liquidität	1,00 %



USA	24,10 %
Frankreich	21,51 %
Deutschland	11,55 %
Spanien	9,88 %
Niederlande	4,84 %
Schweden	4,55 %
Kanada	4,22 %
Japan	4,16 %
Portugal	2,63 %
Andere	12,57 %

> *Diversifikation über Anlageklassen, Länder und Instrumente*

Quelle: EB-Sustainable Investment Management GmbH und Universal Investment, Stand: 30.12.2024



Die Kombination verschiedener Anlageklassen ermöglicht Stabilität

											2014-2024	
2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Mittelwert	Volatilität
Immobilien 22,87%	Aktien Eurozone 9,6%	High Yield 13,79%	Aktien EM 37,28%	Staatsanl. Europa 0,98%	Aktien USA 31,49%	Wandelanleihen 34,42%	Immobilien 32,61%	Gold -0,28%	Aktien USA 26,29%	Gold 27,22%	Aktien USA 13,12%	Aktien USA 18,11%
Aktien USA 13,69%	Staatsanl. Europa 1,65%	Industrierohstoffe 12,91%	Aktien USA 21,83%	Pfandbriefe 0,27%	Aktien Eurozone 26,82%	Gold 25,12%	Industrierohstoffe 30,31%	Industrierohstoffe -4,07%	Aktien Eurozone 15,8%	Aktien USA 25,02%	Aktien Eurozone 7,32%	Immobilien 17,72%
Staatsanl. Europa 13,13%	Aktien USA 1,38%	Aktien USA 11,96%	Gold 13,53%	Gold -1,56%	Immobilien 24,36%	Aktien USA 18,4%	Aktien USA 28,71%	Aktien Eurozone -10,64%	Gold 13,1%	Wandelanleihen 9,57%	Immobilien 6,68%	Aktien Eurozone 16,51%
Pfandbriefe 7,54%	Anleihen EM 0,88%	Aktien EM 11,19%	Wandelanleihen 11,51%	Anleihen EM -3,34%	Aktien EM 18,42%	Aktien EM 18,31%	Aktien Eurozone 24,91%	Pfandbriefe -13,22%	High Yield 11,03%	High Yield 8,92%	Wandelanleihen 6,17%	Aktien EM 16,08%
Unternehmensanl. 7,53%	Immobilien 0,62%	Gold 8,14%	Aktien Eurozone 10,58%	Unternehmensanl. -3,77%	Gold 18,31%	Industrierohstoffe 10,52%	Wandelanleihen 3,03%	High Yield -13,37%	Immobilien 10,89%	Aktien Eurozone 8,79%	Gold 6,09%	Gold 13,96%
Aktien Eurozone 7,2%	Wandelanleihen 0,53%	Immobilien 6,51%	Immobilien 7,98%	Aktien USA -4,38%	Wandelanleihen 14,79%	Unternehmensanl. 6,73%	High Yield 1,54%	Anleihen EM -16,28%	Aktien EM 9,83%	Aktien EM 7,5%	Aktien EM 4,07%	Wandelanleihen 9,26%
Anleihen EM 6,94%	Pfandbriefe 0,38%	Wandelanleihen 5,7%	High Yield 6,32%	Immobilien -4,94%	High Yield 9,92%	Anleihen EM 5,92%	Anleihen EM -0,79%	Unternehmensanl. -16,31%	Wandelanleihen 9,78%	Industrierohstoffe 5,13%	High Yield 2,87%	Industrierohstoffe 6,14%
Wandelanleihen 5,77%	Unternehmensanl. -0,52%	Unternehmensanl. 4,59%	Anleihen EM 4,31%	Wandelanleihen -5,15%	Anleihen EM 9,43%	Staatsanl. Europa 4,99%	Unternehmensanl. -1,69%	Aktien USA -18,11%	Staatsanl. Europa 7,13%	Pfandbriefe 3,36%	Industrierohstoffe 1,81%	Staatsanl. Europa 5,32%
High Yield 2,28%	High Yield -1,22%	Anleihen EM 4,22%	Unternehmensanl. 3,66%	Industrierohstoffe -5,36%	Unternehmensanl. 9,24%	High Yield 3,93%	Pfandbriefe -2,14%	Staatsanl. Europa -18,46%	Unternehmensanl. 6,51%	Anleihen EM 3,17%	Anleihen EM 1,65%	High Yield 4,95%
Gold -1,44%	Gold -10,41%	Staatsanl. Europa 3,23%	Industrierohstoffe 2,19%	High Yield -5,53%	Staatsanl. Europa 6,77%	Pfandbriefe 1,9%	Aktien EM -2,54%	Wandelanleihen -18,71%	Pfandbriefe 5,56%	Immobilien 2,77%	Staatsanl. Europa 1,61%	Unternehmensanl. 4,53%
Aktien EM -2,19%	Industrierohstoffe -14,4%	Pfandbriefe 2,17%	Pfandbriefe 0,68%	Aktien Eurozone -10,77%	Pfandbriefe 2,78%	Aktien Eurozone -1,99%	Staatsanl. Europa -3,46%	Aktien EM -20,09%	Anleihen EM 5,19%	Unternehmensanl. 1,94%	Unternehmensanl. 1,6%	Anleihen EM 2,96%
Industrierohstoffe -4,08%	Aktien EM -14,92%	Aktien Eurozone 1,73%	Staatsanl. Europa 0,17%	Aktien EM -14,57%	Industrierohstoffe -1,85%	Immobilien -10,4%	Gold -3,64%	Immobilien -23,71%	Industrierohstoffe -8,01%	Staatsanl. Europa 1,88%	Pfandbriefe 0,59%	Pfandbriefe 2,82%

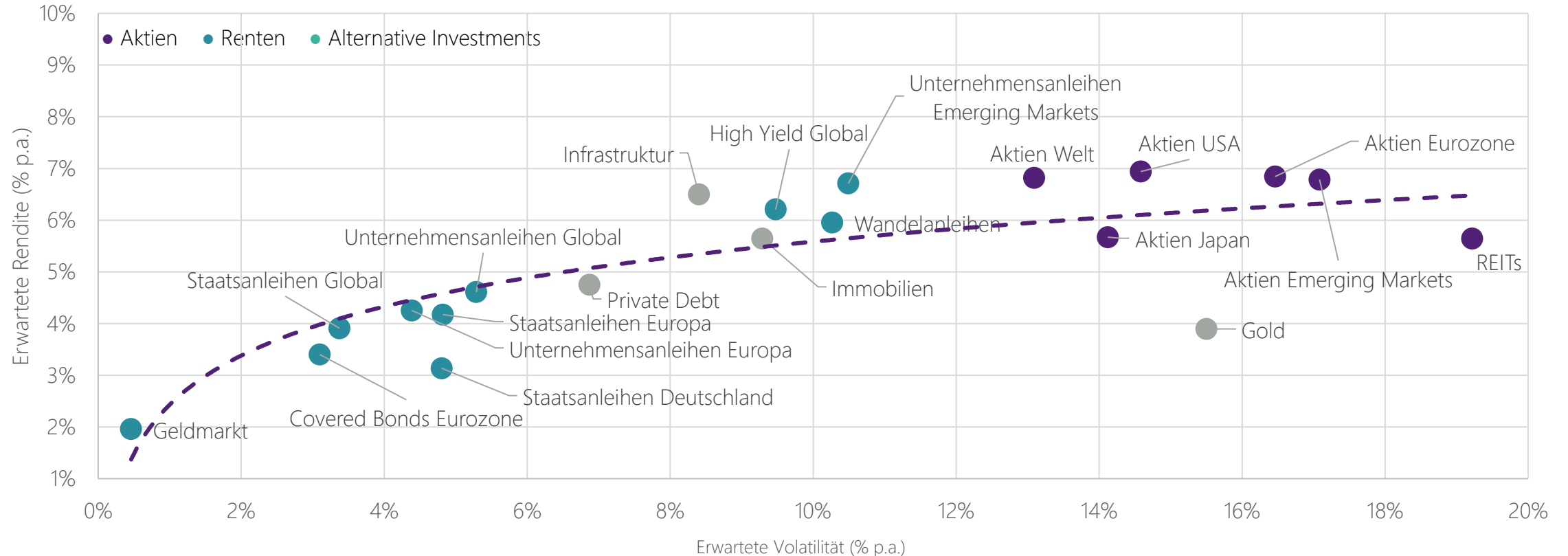
Stand 30.12.2024. Historische Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung.



Strategische Kapitalallokation auf quantitativer Basis

Langfristige Rendite- und Risikoerwartungen bilden die Grundlage für die Anlagestrategie



Quelle: EB-Sustainable Investment Management GmbH, eigene Berechnung; Kapitalmarktausblick 2025
Simulationen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Hinweise zu Auswirkungen von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten entnehmen Sie bitte dem Disclaimer.



Ganzheitliches Multi-Asset-Konzept ...

... und warum der Einsatz von Alternative Investments unbedingt sinnvoll ist

Alternative Investments ...



... sorgen als unkorrelierte Anlageklasse für mehr Diversifikation.



... dienen als Alternative zu Renten aufgrund geringer Zinssensitivität.



... unterstützen ein attraktives Rendite-Risiko-Profil im Rahmen eines Multi-Asset-Konzepts.



... tragen zur Renditeoptimierung und Risiko-diversifikation bei.



Vor dem Hintergrund sich ändernder Korrelationen der klassischen Assetklassen zueinander, nutzt die EB-SIM zusätzlich Alternative Investments zur Portfoliooptimierung ihrer Multi-Asset-Konzepte.

Überblick über den Investmentprozess

Vom Universum zum ausbalancierten Portfolio

1. Asset Allokation



Strategisch

Langfristige Rendite- und Risikoerwartungen

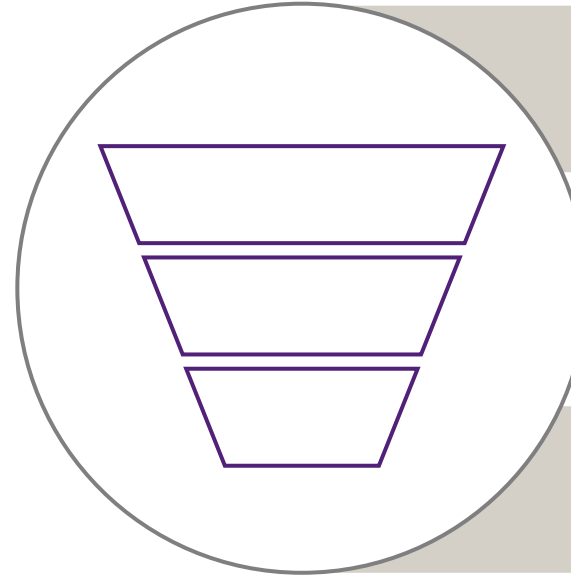
Taktisch

Kurzfristige Allokationssignale (quantitativ, modellbasiert)

EB-SIM Risiko-Cockpit

indikatorbasierte qualitative Bewertung

2. Asset Selektion



Nachhaltigkeit

Ausschluss aufgrund von ESG-Kriterien

Quantitatives Screening des verbliebenen Investmentuniversums

Quantitative, ganzheitliche Bewertung der Emittenten



Die Kombination aus Allokation und Selektion führen vom globalen Anlageuniversum zum breit aufgestellten, ausbalancierten Portfolio mit dem angestrebten Rendite-Risiko-Profil.



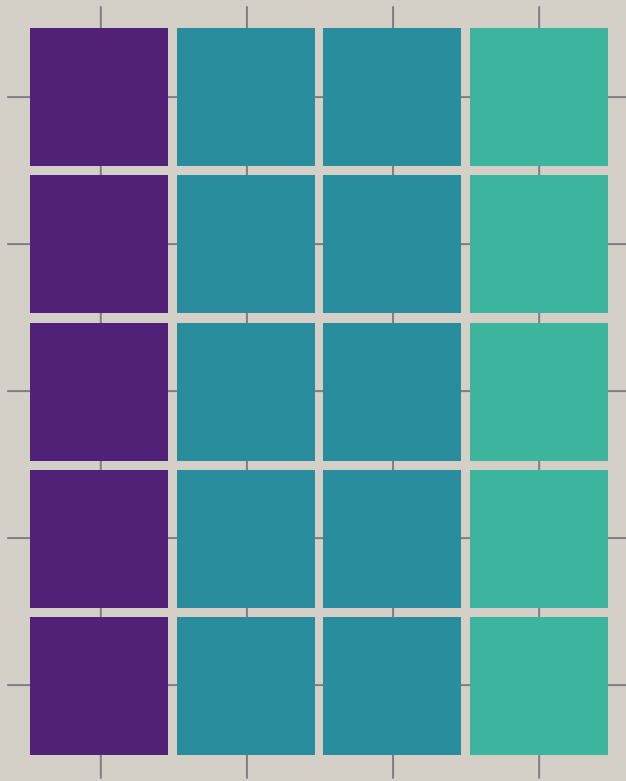
Investmentprozess im Detail: Asset Allokation

Definition, Auswahl und Gewichtung der Assetklassen



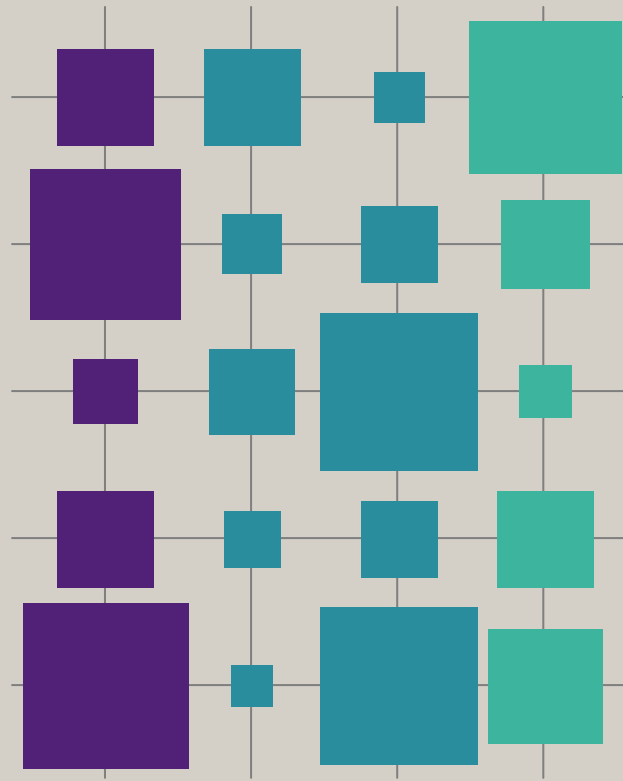
Auswahluniversum

Aktien, Renten & Alternative Investments



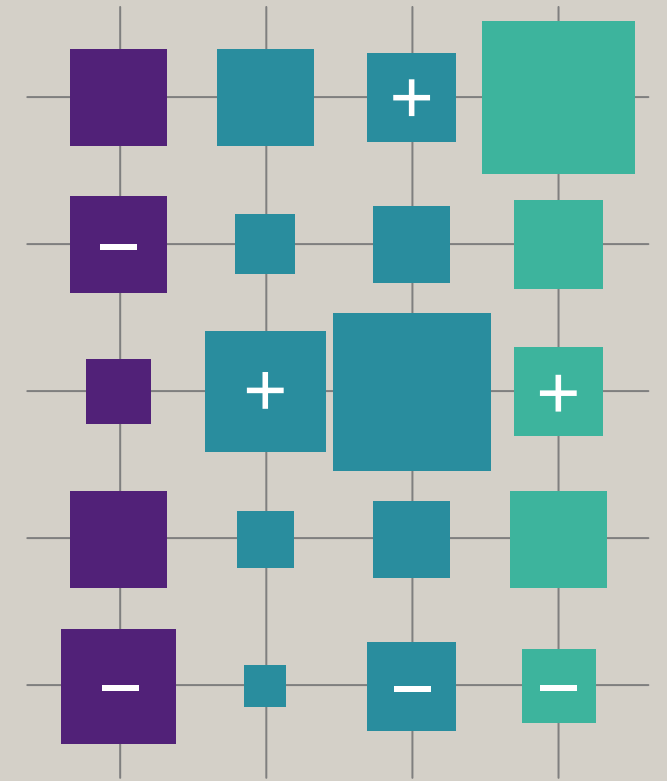
Strategische Allokation

Langfristige Rendite- und Risikoerwartungen



Taktische Allokation

Kurzfristige Abweichung (modellbasiert)



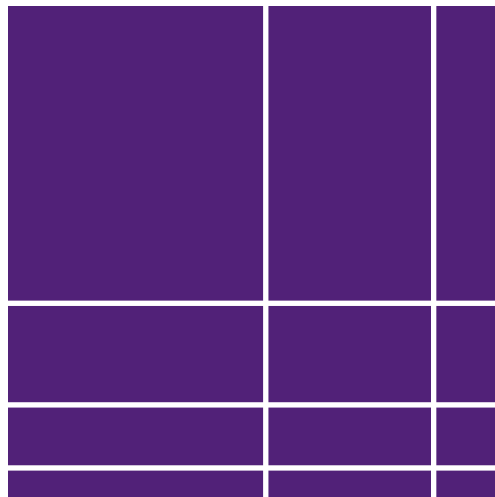
Investmentprozess im Detail: Aktienselektion



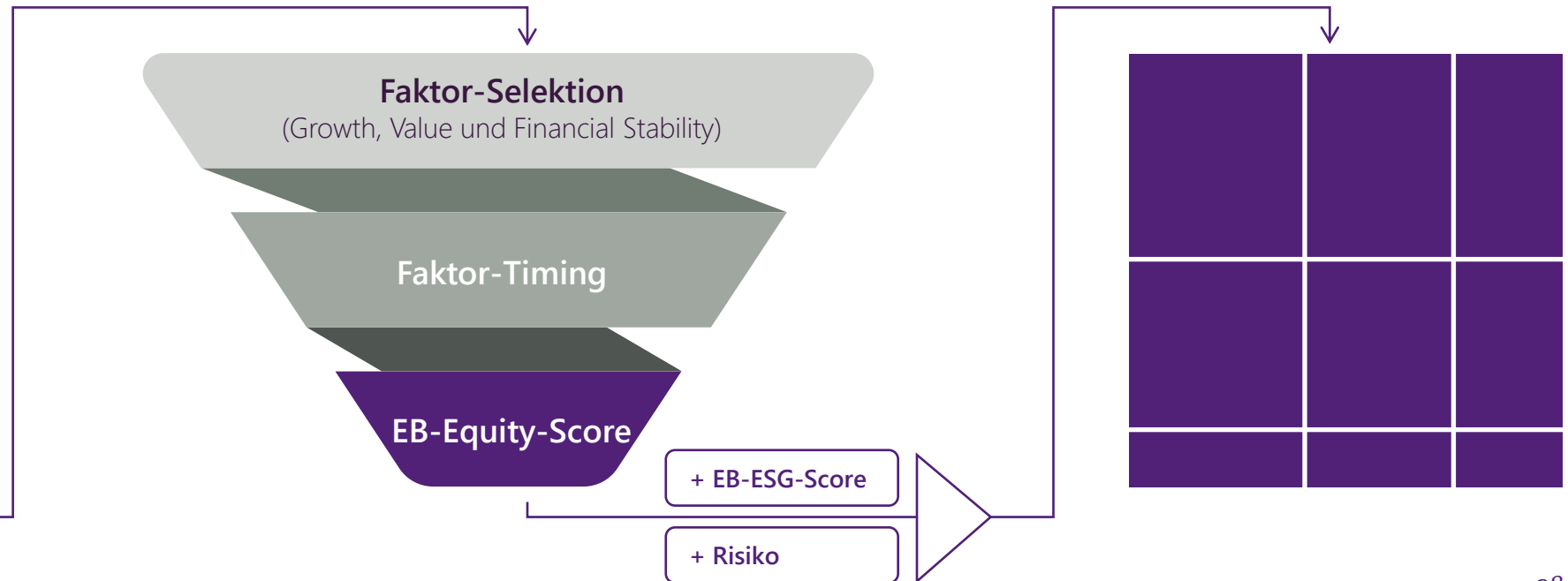
Gewichtung auf Basis eines proprietären Multi-Faktor-Modells

Die Aktienselektion basiert auf den Faktoren Growth, Value und Financial Stability. Je nach aktueller Marktphase werden die Faktoren gewichtet und zum EB-Equity-Score kombiniert. Der EB-Equity-Score, der EB-ESG-Score und unsere Risikobudgets kombinieren in der Portfoliokonstruktion Einzeltitel zu einem optimalen Portfolio.

Taktische Allokation Aktien



Bewertung und Selektionsprozess



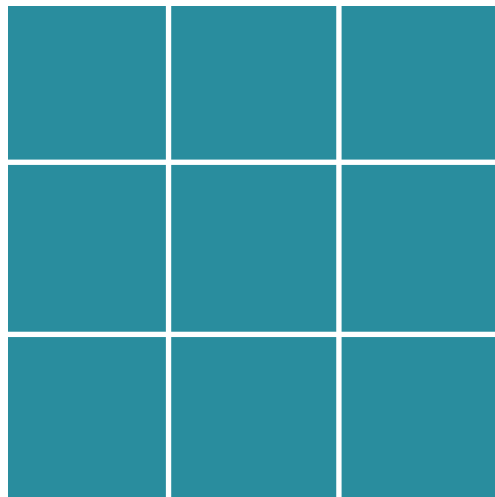


Investmentprozess im Detail: Rentenselektion

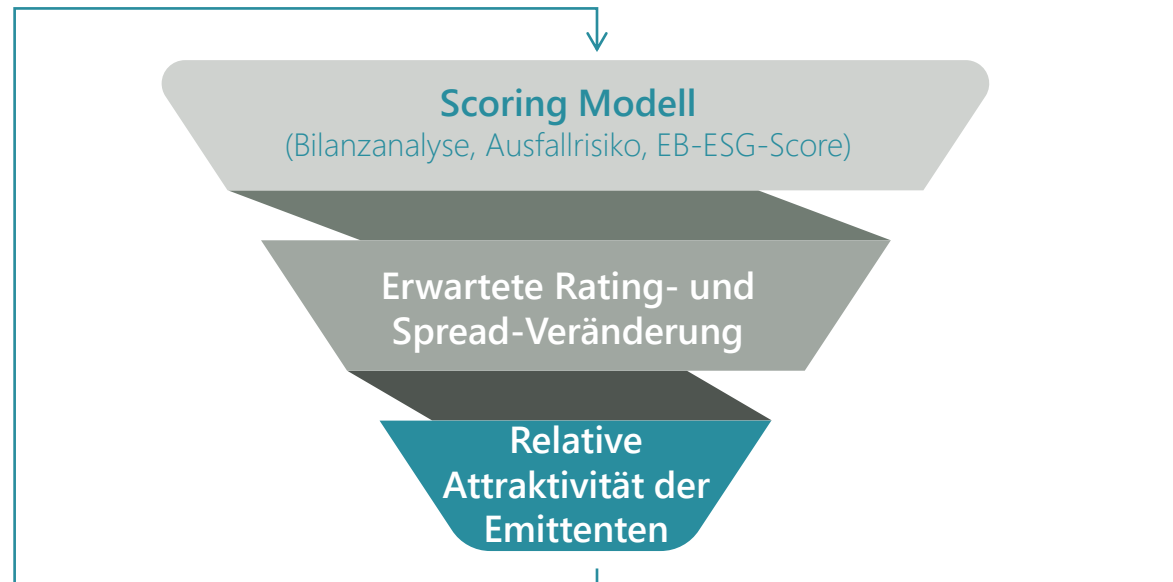
Fokus auf Risikominimierung statt Outperformance

Die Rentenselektion basiert auf den drei Bausteinen fundamentale Bilanzanalyse, optionstheoretische Ausfallwahrscheinlichkeit (Moody's Credit Edge) und Nachhaltigkeitsbewertung. Daraus wird ein erwartetes Agenturrating jedes Emittenten abgeleitet und mit dem tatsächlichen Agenturrating verglichen. Es ergibt sich ein erwartetes Änderungspotential für Rating und Spreads. Die Emittenten mit dem attraktivsten Spread-Potential und der größten relativen Attraktivität in jedem Sektor werden für die finale Anleiheauswahl berücksichtigt.

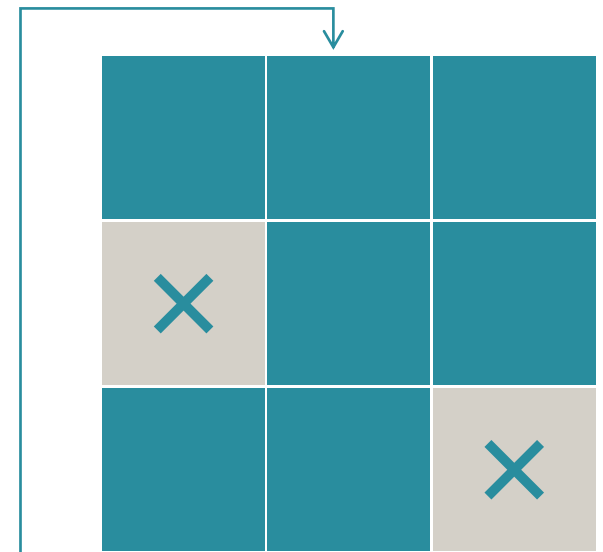
Taktische Allokation Renten



Bewertung und Selektionsprozess



Finales Portfolio



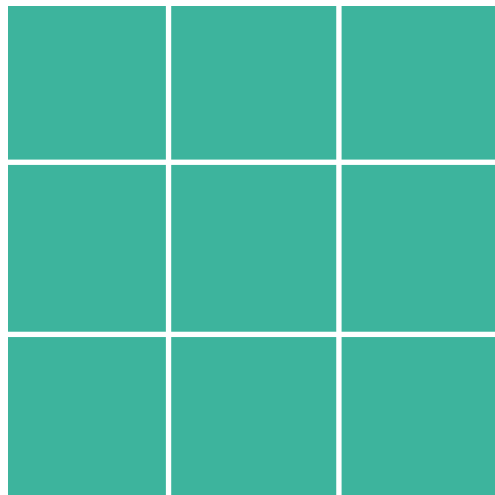
Investmentprozess im Detail: Alternatives-Selektion



Ergänzung traditioneller Anlageklassen um gering korrelierte Alternativen

Als Ergänzung für Renteninvestments, die ihre Rolle als risikoreduzierender Baustein nicht mehr im gleichen Maße erfüllen wie in der Vergangenheit, werden Alternative Investments beigemischt. Auswahlkriterien sind geringe Korrelation zu traditionellen Anlageklassen, attraktives Rendite-Risiko-Profil und ausreichende Nachhaltigkeit der Anlageklasse. Hierzu zählen u.a. Investitionen in Infrastrukturprojekte, Rückversicherungsrisiken oder auch Gold.

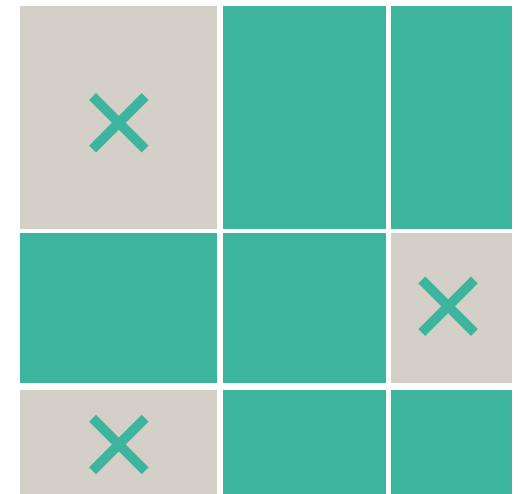
Taktische Allokation Alternatives



Bewertung und Selektionsprozess

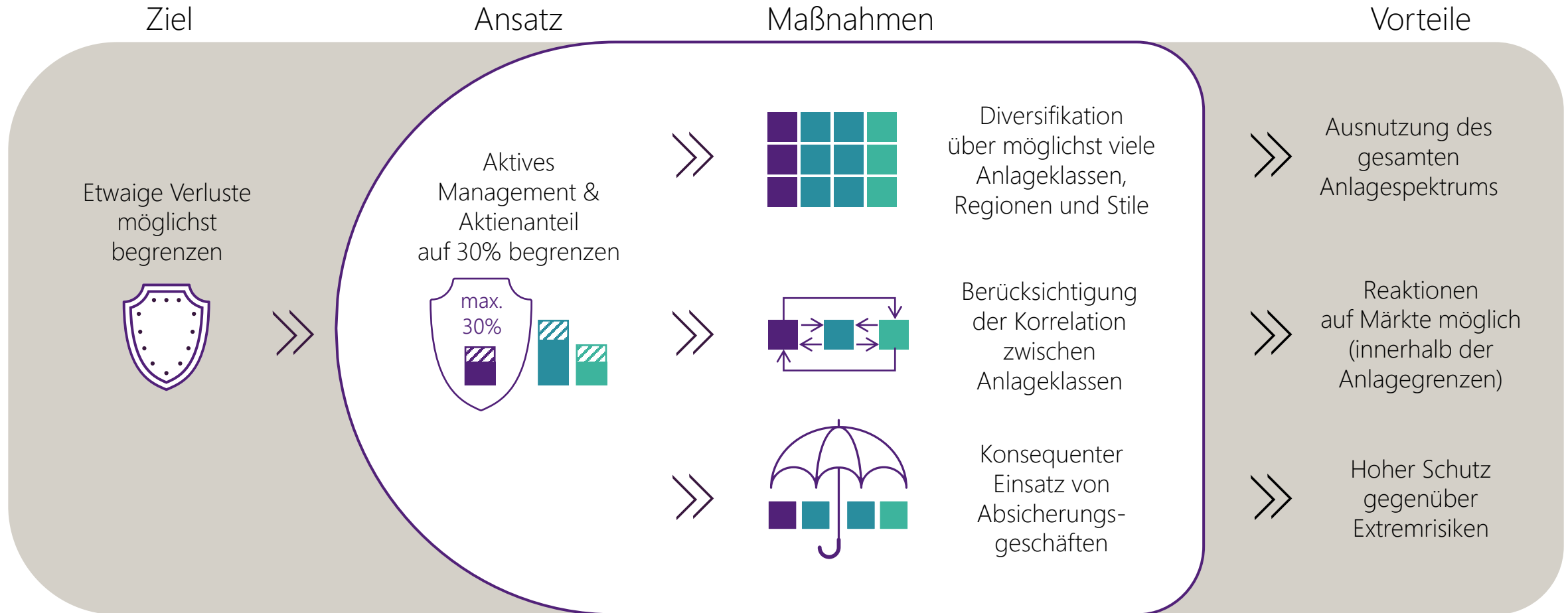


Finales Portfolio



Aktives Risikomanagement: im Gesamtkonzept fest verankert

Konsequente Einhaltung von Anlagegrenzen



Vorwärts gerichtete Nachhaltigkeitsbewertung

Neuer EB ESG-Score entwickelt das bewährte WIW-Konzept weiter

Bisher

Anleger handeln oftmals auf Basis rückwärtsgerichteter, historischer ESG-Daten.



Lösung durch EB ESG-Score

Newsbasierte, zukunftsgerichtete Kennzahlen ergänzen historische Fundamentaldaten. Dadurch wird eine vorwärts gerichtete, ganzheitliche Bewertung von Unternehmen möglich.

- Reaktionsschnelleres Risikomanagement durch Überwachung der Bestandsunternehmen auf Kontroversen.
- Höhere Prognosekraft der Unternehmensanalyse durch vorwärts gerichtetes Element.



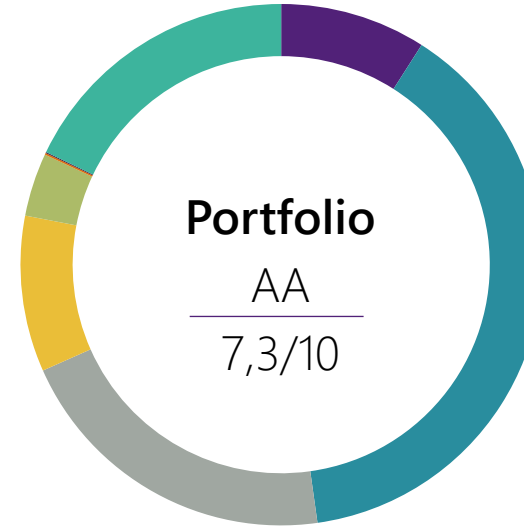
Vergangenheit

Zukunft



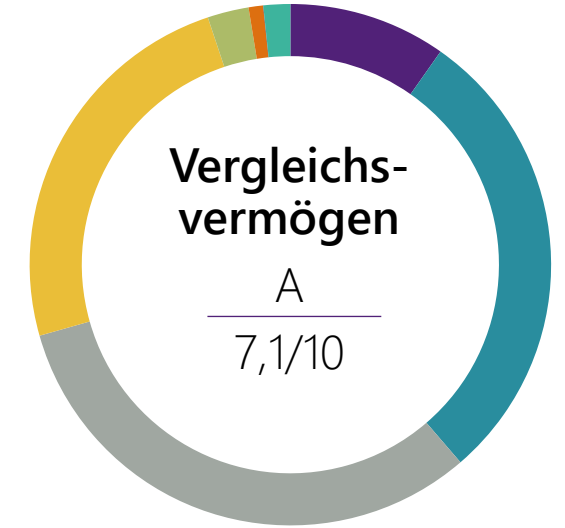
Nachhaltigkeit im Investmentprozess des EB-SMAI

Nachhaltigkeits-
bewertung per
30.12.2024



AAA	8,6–10
AA	7,1–8,6
A	5,7–7,1
BBB	4,3–5,7
BB	2,9–4,3
B	1,4–2,9
CCC	0–1,4

AAA	9,05 %
AA	38,72 %
A	20,57 %
BBB	9,67 %
BB	3,92 %
B	0,11 %
CCC	0,06 %
Nicht bewertet	17,89 %



AAA	9,77 %
AA	28,92 %
A	31,92 %
BBB	24,26 %
BB	2,56 %
B	0,89 %
CCC	0,02 %
Nicht bewertet	1,66 %

Quelle: MSCI ESG Research, Vergleichsvermögen BBG Euro Aggregate 75 %, MSCI World 25 %

„Active Ownership“ – Positive Wirkung durch Engagement & Voting

Unsere Verantwortung endet nicht bei der Portfoliokonstruktion



Kontroversen- basierte Dialoge

2023 wurden mit 61 Unternehmen zu 101 Kontroversen Dialoge geführt.



Thematische Dialoge

2023 wurden 45 Dialoge in Kooperation geführt und 5 Dialoge in Eigenregie initiiert.



Stimmrechts- ausübung

2023 wurde auf 224 Hauptversammlungen abgestimmt.*



Durch gezieltes Engagement wollen wir die positive Wirkung zusätzlich stärken.

* Die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) übt für die in ihrem Investmentvermögen enthaltenen Aktiengesellschaften die Stimmrechte auf den Hauptversammlungen aus. Die Stimmrechtsausübung erfolgt über Proxy-Voting-Dienstleister.



EB-Sustainable Multi Asset Invest

Anteilklassen und Konditionen per 30.12.2024



	Anteilklasse R	Anteilklasse I
ISIN	DE000A2PS3E0	DE000A1JUU95
WKN	A2PS3E	A1JUU9
Anteilklassenvolumen	7,02 Mio. EUR	111,92 Mio. EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Auflagedatum	01.04.2020	29.05.2012
Geschäftsjahresende	31.03.	31.03.
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8	Artikel 8
Risikoprofil (SRI)	2	2
Mindestanlagebetrag	keiner	100.000 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00 %	3,00 %
Lfd. Verwaltungsgebühren (pro Jahr)	1,60 %	1,20 %
Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Verwahrstelle	Evangelische Bank eG	Evangelische Bank eG



3

*Starker Partner:
EB-Konzernverbund*



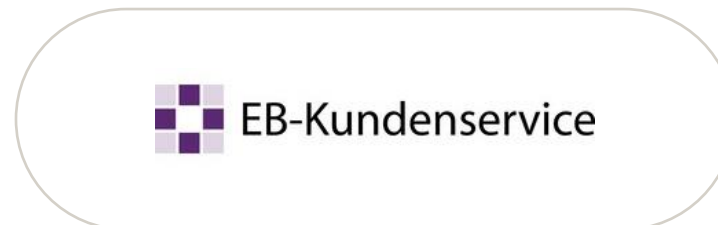
Investments für eine bessere Welt

EB-SIM – der flexible Spezialist im starken Konzernverbund



Evangelische Bank eG (EB)

- Größte Kirchenbank Deutschlands
- Spezialisiert außerdem auf Diakonie, Caritas, Freie Wohlfahrtspflege und Gesundheit und Sozialwirtschaft
- ca. 440 Mitarbeiter am Hauptsitz Kassel und an 12 Standorten bundesweit
- 72.000 private und 19.000 institutionelle Kunden
- Bilanzsumme 8,5 Mrd. Euro



Unsere Wurzeln. Unsere Werte.

Unser ganzheitliches Verständnis von Nachhaltigkeit



Wirkung entfalten

Alle unsere Anlagen orientieren sich an den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen und am Pariser Klimaschutz-abkommen. Darüber hinaus setzen wir auf Engagement-Strategien, um die Transformation in Wirtschaft und Gesellschaft zu fördern.



Verantwortung übernehmen

Hilfsbereitschaft und Solidarität sind Grundlagen unseres Handelns. Wir fördern die gesellschaftliche Entwicklung und den Nachhaltigkeitsdiskurs – unter anderem mit der Unterstützung der Fachbereiche für nachhaltige Finanzwirtschaft an den Universitäten Gießen, Hamburg und Kassel.



Respekt zeigen

Wir legen Wert auf einen vertrauensvollen und wertschätzenden Umgang und eine offene Kommunikation mit Investoren, Mitarbeitern, Partnern und der Öffentlichkeit.



Transparenz herstellen

Bei unseren Reportings möchten wir als Vorbild agieren und mit eindeutiger Produktklassifikation und Kommunikation für Klarheit sorgen und Greenwashing unterbinden.



Vertrauen fördern

Wir wissen, dass wir nur als glaubwürdiger Partner erfolgreich sein können. Unsere Prozesse optimieren wir kontinuierlich im Sinne einer gelebten Nachhaltigkeit – das bestätigen uns auch spezialisierte Ratingagenturen.

EB-SIM – starker Partner mit klarem Fokus

Ziel



Investments für eine bessere Welt

Um unser Ziel „Investments für eine bessere Welt“ zu erfüllen, verfolgen wir einen ganzheitlichen Ansatz zur Integration von Nachhaltigkeit bei unseren Investments.

Prozess



Nachhaltigkeitskriterien integrieren

Wir integrieren ESG-Faktoren¹ auf allen Ebenen und orientieren unsere Performance an strengen Indikatoren und Messgrößen. Dazu zählt neben Performance und Risiko insbesondere unser Engagement für Gerechtigkeit, Frieden und die Bewahrung der Schöpfung.

Wirkungsorientierung



Fokus auf UN-Ziele (SDGs)

Bei Investitionen berücksichtigt die EB-SIM die Wirkung auf die 17 Ziele der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung (SDGs).

➤ *Unser Ziel verfolgen wir mit konsequenter Wirkungsorientierung und durchdachten Prozessen.*

¹ Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen finden Sie auf unserer Website unter <https://www.eb-sim.de/investmentloesungen/liquide-assets/eb-oeko-aktienfonds.html>

Nachhaltig. Erfolgreich.

Verantwortung und Wachstum erfolgreich verbinden



Beratung & Management

- Strategische Asset Allocation
- Aufbau und Optimierung nachhaltiger Portfolios



Liquide Anlageklassen

- Aktien, Anleihen, Multi Asset
- Publikums- und Spezialfonds



Real Assets

- Windkraft, Wasserkraft, Solarenergie, Biomasse, Geothermie
- Geschlossene Fonds und Managed Accounts



Private Debt

- Real-Asset-Finanzierungen in Deutschland (Private Placements)
- Mittelstandsfinanzierung in Schwellenländern (Emerging Markets)

100 % Fokus auf Nachhaltigkeit

Alle unsere Publikumsfonds sind nachhaltige Anlagen gemäß Offenlegungsverordnung (SFDR) – entweder ‚Responsible Investments‘ (Art. 8) oder ‚Impact Investments‘ (Art. 9)



Unsere Strategien für die Generation ESG

Lösungen in liquiden Anlageklassen für alle, die auf verantwortungsvolles Wachstum setzen

Aktien

Global / Eurozone
Large Caps / Small & Mid Caps



Anleihen & Credits

Global /
Emerging Markets



Multi Asset

Individuelle
Risikoprofile



Fünf Gründe für EB-SIM

1

Ganzheitliche Beratung
und Entwicklung einer
optimalen strategischen
Asset Allocation

2

Integration von ESG-
Faktoren im gesamten
Investmentprozess

3

Renditeoptimierung oder
Risikoreduktion durch
quantitative und
qualitative Modelle

4

Flexible Umsetzung von
Strategien als Publikums-
oder Spezialfonds bzw.
Mandat

5

Erstklassige Reportings
mit Performance- und
detaillierter Wirkungs-
analyse (Normen,
Klima, Wirkung)



Echte Werte. Echte Wirkung.

EB-SIM Real Assets – erneuerbare Renditen für die nächste Generation



Wind-
kraft



Wasser-
kraft



Solar-
energie



Biomasse



Geo-
thermie

Fünf Gründe für Real Assets mit EB-SIM

1

Umfassende
Expertise

2

Starkes
Netzwerk

3

Attraktives
Marktsegment
im Fokus

4

Konservatives
Risikoprofil

5

Buy-and-hold-
Ansatz



Mitgliedschaften und Auszeichnungen der EB Gruppe

Auszeichnungen



Seit: 2011, Region: Deutschland, Rezertifizierung 3J



Mitgliedschaften



Unterzeichner

Signatory of:

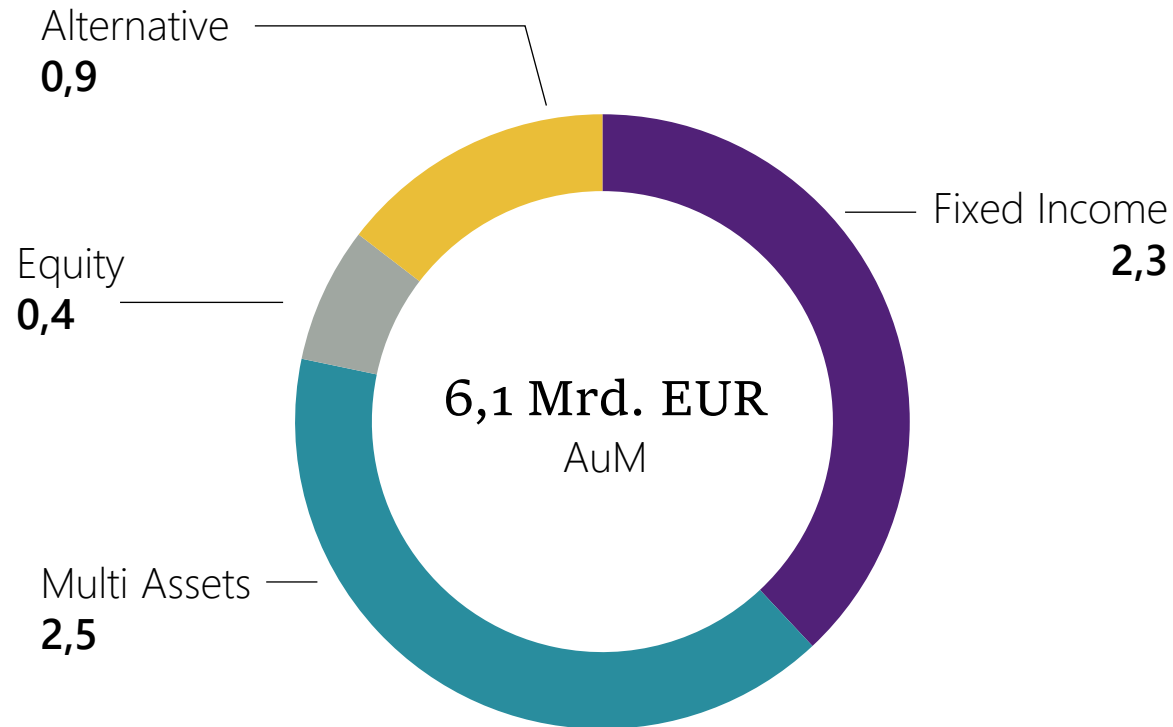


Zahlen und Fakten



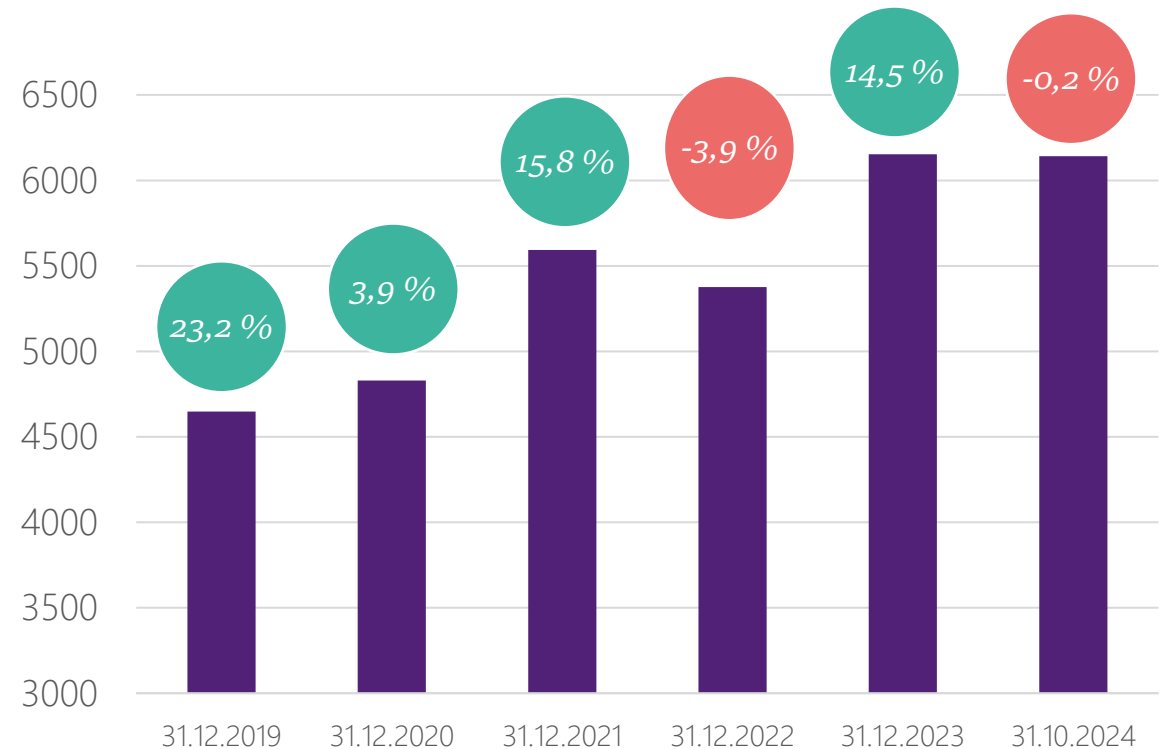
Assetklassen

In Mrd. EUR



Entwicklung der Mandate*

In Mio. EUR



* mit Wachstum in % im jeweiligen Geschäftsjahr
Daten vom 31.10.2024



5

*PM-Team und
Ansprechpartner*



Liquides Portfoliomanagement

18

Sebastian Kösters– Chief Investment Officer

Portfoliomanagement

18

Sebastian Kösters, CFA, CAIA, CESGA
Leiter liquides Portfoliomanagement
Verantwortlich für die Asset Allocation der EB-SIM

24

Carsten Eurich, CESGA
Senior Portfoliomanager

Vorauswahl der Anlageideen Aktien/Renten auf Einzel-
titelbasis und Übertragung zu Kundenerfordernissen

6

Dr. Marc Rohloff, CESGA
Portfoliomanager

Verantwortlich für die strategische Asset Allokation, und
Generierung von Rendite- und Risikoerwartungen

7

Jan-Erik Schmidt, CFA, CESGA
Senior Portfoliomanager
Globale Large Cap Aktien

1

Maximilian Straub
Portfoliomanager
Globale Large Cap Aktien,

5

Daniel Waßmuth, CFA, CESGA
Portfoliomanager
Verantwortlich für die taktische Asset Allokation und
modellbasierte Generierung von Allokationssignalen

Fixed Income

16

Tobias Beck, CIIA, CCRa, CESGA
Head of Fixed Income

Spezialist für Global Corporates & Financials

26

Frank Laufenburg, CCRa, CESGA
Senior Portfoliomanager

Spezialist für Global Corporates & Rates

16

Manuel Schreiber, CPM, CFA ESG
Senior Portfoliomanager

Spezialist für Emerging Markets Corporates & High Yield

Research

9

Philipp Hohmann, CESGA
Head of Research
Globale Strategien, derivative Strategien

3

Iurii Dunaiev, CESGA
Researcher

Equity Alpha Research

1

Henning Engelbrecht
Researcher

FI Alpha Research

N.N.

Senior Quant Researcher / Software
Engineer

N.N.

Junior Quant Researcher / Software
Engineer

* Die Zahlen innerhalb der grauen Kreise stehen für die jeweilige Berufserfahrung



Der Portfoliomanager



Sebastian Kösters, CFA

Chief Investment Officer EB-SIM
Head of Multi Asset Portfolio Management

- **Seit April 2018 Portfoliomanager des EB-Sustainable Multi Asset Invest**

Head of Multi Asset Portfoliomanagement, Verantwortung über mehr als 1.500 Mio. EUR AuM in Publikums- und Spezialfonds mit einem Team von drei Portfoliomanagern

- **Zwei Jahrzehnte Erfahrung als Portfoliomanager, Analyst und Marktstrategie**

Seit 2017 bei der EB und der EB-SIM, verantwortlich für die Asset Allokation und Anlagestrategie der EB-SIM.

- **Qualifikation und Expertise**

Studium der Wirtschaftswissenschaften an der Wissenschaftlichen Hochschule für Unternehmensführung (WHU). CFA, CAIA und CESGA Qualifizierung.



Ihre Ansprechpartner



Uwe Lippert

Senior Sales Institutional Clients

Telefon: +49 (0)561 450603-3726

E-Mail: uwe.lippert@eb-sim.de



Thomas Albrecht

Senior Client Relationship Manager

Telefon: +49 (0)561 450603-3710

E-Mail: thomas.albrecht@eb-sim.de



Maximilian Ritz

Head of Wholesale

Telefon: +49 (0)561 450603-3731

E-Mail: maximilian.ritz@eb-sim.de



Till Arens

Sales Manager Wholesale

Telefon: +49 (0)561 450603-3725

E-Mail: till.aren@eb-sim.de



Oliver André Hack

Sales Manager Wholesale

Telefon: +49 (0)561 450603-3728

E-Mail: oliver.hack@eb-sim.de





EB – Sustainable Investment Management GmbH (EB-SIM)

Ständeplatz 19, 34117 Kassel

Telefon: +49 (0)561 450603-3799

E-Mail: vertrieb@eb-sim.de

Unsere weiteren Standorte

Frankfurt

Barckhausstraße 10, 60325 Frankfurt am Main

Köln

Von-Werth-Straße 9, 50670 Köln

eb-sim.de

Disclaimer

Die Inhalte in diesem Werbematerial wurden von der EB-SIM GmbH, einer Tochtergesellschaft der Evangelischen Bank eG (EB), nach bestem Urteilsvermögen erstellt und herausgegeben. Die Inhalte dieses Werbematerials sind ausschließlich für Kunden mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Eigene Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der jeweiligen Einschätzung des Verfassers zum Zeitpunkt ihrer Erstellung, auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Als Grundlage dienen Informationen aus eigenen oder öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit steht der jeweilige Verfasser jedoch nicht ein. Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer Unternehmen als der EB-SIM GmbH bzw. der EB werden lediglich beispielhaft genannt und können Urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Alle Inhalte dieses Dokuments dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen keine individuelle Anlageempfehlung dar und ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Für die Eignung von Empfehlungen zu Fondsanteilen oder Einzeltiteln für bestimmte Kunden oder Kundengruppen übernimmt die EB-SIM oder die EB daher keine Haftung.

Dieses Dokument enthält bezüglich einzelner Finanzinstrumente, Wertpapierdienstleistungen und sonstiger Anlagemöglichkeiten ausschließlich werbende Aussagen und Produktinformationen und ist daher keine Anlagestrategieempfehlung i.S.d. § 85 WpHG. Dies ändert sich auch dann nicht, wenn es unverändert weiter verwendet bzw. weitergegeben wird.

Sofern dieses Dokument jedoch geändert wird, kann es diesen Status verlieren. Der Verwender des geänderten Dokuments kann den Vorschriften des § 85 WpHG und den hierzu ergangenen besonderen Bestimmungen der Aufsichtsbehörde unterliegen.

Angaben zur Wertentwicklung bei Finanzinstrumenten und Wertpapierdienstleistungen basieren auf den Wertentwicklungen in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Wertentwicklung bzw. Wertschwankungsverhalten in der Zukunft können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen. Die Fondsp performance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilwertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von einer Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen. Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallende Depotkosten vermindern

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der hier genannten Produkte/Dienstleistungen entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsprospekten, den Vertragsbedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über die EB-SIM und die EB erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf.

Dieses Dokument wurde mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die EB-SIM oder die EB keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokuments oder seiner Inhalte entstehen, übernommen.

This report contains certain information (the "Information") sourced from and/ or ©MSCI ESG Research LLC, or its affiliates or information providers (the "ESG Parties") and may have been used to calculate scores, ratings or other indicators. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. Although they obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. None of the Information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data or Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

© 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

