

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Debeka-Aktien-Europa-ESG

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis 31. August 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen langfristigen, dauerhaften Wertzuwachs an und setzt sich aus unter ESG-Kriterien ausgewählten Aktien zusammen. Der zugrundeliegende Vergleichsindex ist der MSCI Europe Net Total Return EUR. Hiermit wird die Kursentwicklung von europäischen Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung abgebildet und durch eine breite Streuung der Investments eine effektive Risikodiversifizierung des Fonds beabsichtigt. Unter Berücksichtigung der eigenen ESG-Kriterien (aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) der Debeka werden durch norm- und geschäftsfeldbasierte Ausschlusskriterien Einzeltitel bzw. Branchen aus dem Anlageuniversum herausgefiltert und ausgeschlossen. Zusätzlich werden optimierte Abweichungen vom zugrundeliegenden Index, insbesondere in Form von Über- und Untergewichtungen einzelner Aktientitel oder Branchen, vorgenommen. Diese Optimierung ermöglicht die Nutzung zusätzlicher Chancen und die weitere Reduzierung von Risiken. 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

	31.08.2024		31.08.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	1.213.690.491,37	98,53	810.833.909,63	94,51
Bankguthaben	12.290.210,80	1,00	42.449.136,01	4,95
Zins- und Dividendenansprüche	6.061.149,23	0,49	4.897.065,00	0,57
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-253.040,71	-0,02	-271.571,47	-0,03
Fondsvermögen	1.231.788.810,69	100,00	857.908.539,17	100,00

Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG

Zur Erreichung des beschriebenen Anlageziels weicht die Sektorallokation des Fonds von der Benchmark in Teilen ab. Im Hinblick auf wirtschaftliche Unsicherheit im Jahr 2023 und der geopolitischen Spannungen startete das Geschäftsjahr mit einem hohen Kassebestand und einer Übergewichtung des Sektor Energy.

Durch die sich verbessernde wirtschaftliche Situation im Laufe des Geschäftsjahres, wurde die hohe Kasseposition sukzessive abgebaut und liegt gegen Ende des Jahres wieder auf einem normalen Niveau. Auch die starke Übergewichtung des Sektor Energy wurde über das Jahr abgebaut, da das Ungleichgewicht zwischen Angebots-Wachstum und Nachfrage-Rückgang sich weiter normalisiert bzw. aufgelöst hat. Im Hinblick auf die von diversen Notenbanken eingeleitete Zinswende, wurde die Positionierung in Einzeltiteln, die von einem Rückgang der Zinsen überproportional profitieren, erhöht bzw. aufgebaut. Hierzu zählen u. a. RWE, Vonovia und Segro.

Weitere Investitionen erfolgten pro rate der bestehenden Ausrichtung des Fonds.

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.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

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 Debeka-Aktien-Europa-ESG

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis 31. August 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +15,71%¹.

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

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensübersicht zum 31.08.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.232.041.867,19	100,02
1. Aktien	1.168.791.064,90	94,89
Belgien	5.683.472,00	0,46
Bundesrep. Deutschland	182.970.338,90	14,85
Dänemark	58.753.869,87	4,77
Färöer	3.254.041,24	0,26
Finnland	14.076.525,00	1,14
Frankreich	205.795.502,72	16,71
Großbritannien	223.217.683,07	18,12
Irland	26.550.716,51	2,16
Italien	22.442.832,80	1,82
Jersey	12.780.242,28	1,04
Niederlande	92.854.606,20	7,54
Norwegen	11.669.132,21	0,95
Schweden	52.403.735,09	4,25
Schweiz	209.405.735,37	17,00
Spanien	46.932.631,64	3,81
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	44.899.426,47	3,65
CHF	31.690.190,65	2,57
GBP	13.209.235,82	1,07
3. Bankguthaben	12.290.210,80	1,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.061.165,02	0,49
II. Verbindlichkeiten	-253.056,50	-0,02
III. Fondsvermögen	1.231.788.810,69	100,00

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	1.213.690.491,37	98,53
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.213.690.491,37	98,53
Aktien							EUR	1.168.791.064,90	94,89
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	69.600	16.700	0 CHF	82,300	6.100.841,41	0,50
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	49.800	5.200	0 CHF	38,950	2.065.938,86	0,17
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	101.300	24.200	0 CHF	133,850	14.441.372,88	1,17
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991		STK	16.805	4.200	6.000 CHF	346,500	6.201.866,55	0,50
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	9.200	2.200	0 CHF	541,000	5.301.097,03	0,43
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	1.170	400	0 CHF	4.356,000	5.428.181,92	0,44
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	16.900	4.500	0 CHF	555,600	10.000.681,65	0,81
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	388.300	92.100	0 CHF	91,020	37.643.056,77	3,06
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	282.830	76.900	0 CHF	102,120	30.762.168,07	2,50
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	7.300	1.500	0 CHF	1.221,000	9.493.343,27	0,77
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	44.066	44.066	0 CHF	37,300	1.750.624,99	0,14
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	40.600	17.100	0 CHF	94,640	4.092.431,57	0,33
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	350.500	83.200	0 CHF	17,940	6.697.166,90	0,54
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	32.100	7.700	0 CHF	272,000	9.299.392,91	0,75
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	54.100	12.900	0 CHF	125,450	7.228.506,76	0,59
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	806.300	191.600	0 CHF	25,970	22.302.280,33	1,81
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	6.700	6.700	0 CHF	437,200	3.119.863,67	0,25
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	21.300	5.000	0 CHF	491,400	11.147.960,38	0,91
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531		STK	36.400	8.500	0 DKK	1.205,000	5.880.491,76	0,48
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	420.400	420.400	0 DKK	938,100	52.873.378,11	4,29
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	37.900	9.100	0 EUR	232,000	8.792.800,00	0,71
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	4.000	4.000	0 EUR	1.329,000	5.316.000,00	0,43
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	193.400	46.100	0 EUR	31,060	6.007.004,00	0,49
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	74.156	22.796	0 EUR	168,720	12.511.600,32	1,02
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	91.900	21.600	0 EUR	138,820	12.757.558,00	1,04
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	83.200	19.700	0 EUR	280,900	23.370.880,00	1,90
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	164.200	39.000	0 EUR	60,940	10.006.348,00	0,81
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	120.900	29.000	0 EUR	29,130	3.521.817,00	0,29
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	120.300	28.500	0 EUR	68,000	8.180.400,00	0,66
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	50.700	12.100	0 EUR	812,000	41.168.400,00	3,34

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	454.600	107.800	0 EUR	34,400	15.638.240,00	1,27
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	137.600	62.500	0 EUR	45,850	6.308.960,00	0,51
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	256.700	61.000	0 EUR	62,580	16.064.286,00	1,30
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHHO		STK	96.600	23.000	0 EUR	67,220	6.493.452,00	0,53
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	40.000	9.500	0 EUR	187,500	7.500.000,00	0,61
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	142.200	33.900	0 EUR	35,510	5.049.522,00	0,41
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	54.700	4.600	0 EUR	15,590	852.773,00	0,07
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	161.000	38.300	0 EUR	35,280	5.680.080,00	0,46
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	33.500	8.000	0 EUR	202,900	6.797.150,00	0,55
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	225.700	53.500	0 EUR	39,200	8.847.440,00	0,72
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	633.500	203.900	0 EUR	25,710	16.287.285,00	1,32
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	28.800	4.000	0 EUR	123,000	3.542.400,00	0,29
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	494.300	117.500	0 EUR	14,674	7.253.358,20	0,59
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	32.900	7.800	0 EUR	214,200	7.047.180,00	0,57
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111		STK	148.500	12.400	0 EUR	13,070	1.940.895,00	0,16
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	37.200	1.800	0 EUR	34,860	1.296.792,00	0,11
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	174.000	41.300	0 EUR	33,370	5.806.380,00	0,47
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	111.825	0	0 EUR	10,020	1.120.486,50	0,09
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	1.459.577	396.849	0 EUR	12,820	18.711.777,14	1,52
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	349.000	78.600	0 EUR	48,980	17.094.020,00	1,39
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	132.900	29.800	0 EUR	33,000	4.385.700,00	0,36
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	850.800	220.500	357.900 EUR	16,394	13.948.015,20	1,13
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	80.800	19.200	0 EUR	70,340	5.683.472,00	0,46
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	14.200	2.900	0 EUR	259,000	3.677.800,00	0,30
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	38.200	6.500	0 EUR	90,800	3.468.560,00	0,28
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	58.300	13.800	0 EUR	78,700	4.588.210,00	0,37
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	79.200	16.700	0 EUR	48,800	3.864.960,00	0,31
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	37.900	9.100	0 EUR	396,600	15.031.140,00	1,22
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	38.100	9.100	0 EUR	674,300	25.690.830,00	2,09
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	127.800	30.400	0 EUR	62,340	7.967.052,00	0,65
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	40.300	10.500	0 EUR	270,000	10.881.000,00	0,88
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	19.200	4.700	0 EUR	489,300	9.394.560,00	0,76
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	134.800	24.700	0 EUR	21,150	2.851.020,00	0,23
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	305.900	68.300	0 EUR	10,680	3.267.012,00	0,27
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	495.000	92.000	0 EUR	10,300	5.098.500,00	0,41
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	64.100	15.200	0 EUR	128,800	8.256.080,00	0,67

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	220.800	220.800	0 EUR	32,630	7.204.704,00	0,58
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	44.500	10.700	0 EUR	197,950	8.808.775,00	0,72
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	101.300	101.300	0 EUR	40,410	4.093.533,00	0,33
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	138.900	33.000	0 EUR	101,200	14.056.680,00	1,14
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	123.200	33.600	38.000 EUR	197,720	24.359.104,00	1,98
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	5.800	200	0 EUR	184,000	1.067.200,00	0,09
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	51.700	12.300	0 EUR	229,700	11.875.490,00	0,96
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	108.000	25.700	0 EUR	169,920	18.351.360,00	1,49
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	1.208.600	287.100	0 EUR	4,483	5.418.153,80	0,44
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	145.200	34.400	0 EUR	28,770	4.177.404,00	0,34
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	23.200	4.200	0 EUR	98,860	2.293.552,00	0,19
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	794.900	190.200	0 EUR	7,862	6.249.503,80	0,51
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	393.500	99.700	64.900 EUR	62,190	24.471.765,00	1,99
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	67.600	16.000	0 EUR	108,150	7.310.940,00	0,59
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	437.205	187.800	0 EUR	31,180	13.632.051,90	1,11
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	61.500	14.500	0 EUR	154,150	9.480.225,00	0,77
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	58.600	0	0 EUR	8,284	485.442,40	0,04
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	424.200	100.900	0 GBP	22,090	11.128.952,49	0,90
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	268.500	268.500	0 GBP	18,530	5.908.913,30	0,48
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	88.000	28.500	0 GBP	53,980	5.641.615,20	0,46
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	227.800	53.900	0 GBP	132,740	35.912.318,29	2,92
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	3.851.900	1.223.600	1.505.700 GBP	4,294	19.643.775,06	1,59
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	372.700	88.400	0 GBP	23,990	10.618.851,54	0,86
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	342.800	81.400	0 GBP	24,725	10.066.187,65	0,82
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	292.100	69.500	0 GBP	36,840	12.780.242,28	1,04
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	432.500	102.300	0 GBP	16,570	8.511.312,35	0,69
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70		STK	818.500	428.900	0 GBP	3,820	3.713.384,80	0,30
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	1.672.500	397.500	0 GBP	6,667	13.242.942,40	1,08
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	1.086.700	212.600	0 GBP	2,238	2.888.402,14	0,23
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	16.876.100	4.008.400	0 GBP	0,585	11.725.081,35	0,95
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	718.320	294.220	0 GBP	9,986	8.519.172,83	0,69
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	163.700	13.600	0 GBP	6,520	1.267.605,70	0,10
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	85.400	33.900	0 GBP	43,660	4.428.223,28	0,36
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	433.100	102.900	0 GBP	35,390	18.203.573,63	1,48
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	176.800	59.800	0 GBP	47,700	10.015.866,98	0,81
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK	582.300	582.300	0 GBP	8,712	6.024.937,77	0,49

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	221.700	221.700	0 GBP	26,810	7.059.117,58	0,57
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	485.200	115.400	0 GBP	7,794	4.491.269,36	0,36
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	656.663	54.600	0 GBP	3,537	2.758.452,53	0,22
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	368.100	87.500	0 GBP	49,060	21.447.726,84	1,74
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	66.400	13.900	0 NOK	574,500	3.254.041,24	0,26
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	104.700	8.700	0 NOK	224,100	2.001.490,25	0,16
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	265.000	62.800	0 NOK	281,500	6.363.399,84	0,52
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	70.300	14.700	0 NOK	551,000	3.304.242,12	0,27
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	250.800	59.600	0 SEK	331,100	7.326.358,70	0,59
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	338.600	80.500	0 SEK	186,150	5.560.981,61	0,45
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	197.300	46.900	0 SEK	314,000	5.465.856,15	0,44
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	111.300	26.500	0 SEK	420,200	4.126.222,83	0,33
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	544.700	129.500	0 SEK	305,350	14.674.278,74	1,19
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	223.400	52.800	0 SEK	218,300	4.302.673,28	0,35
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	184.100	19.200	0 SEK	158,000	2.566.329,05	0,21
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	105.600	0	0 SEK	105,900	986.645,96	0,08
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	93.000	7.800	0 SEK	219,400	1.800.201,16	0,15
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	232.600	55.100	0 SEK	272,600	5.594.187,61	0,45
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	49.800	11.900	0 USD	284,180	12.786.559,45	1,04
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	42.800	10.200	0 USD	478,250	18.493.946,51	1,50
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	44.899.426,47	3,65
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	103.600	27.400	0 CHF	287,200	31.690.190,65	2,57
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	349.864	83.500	0 GBP	31,790	13.209.235,82	1,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.213.690.491,37	98,53

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	12.290.210,80	1,00
Bankguthaben							EUR	12.290.210,80	1,00
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	11.715.328,17			% 100,000	11.715.328,17	0,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	1.150.231,00			% 100,000	154.209,20	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	2.136.208,50			% 100,000	182.225,26	0,01
State Street Bank International GmbH			SEK	108.045,79			% 100,000	9.532,55	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CHF	12.916,03			% 100,000	13.756,56	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	144.723,26			% 100,000	171.880,36	0,01
State Street Bank International GmbH			USD	47.900,86			% 100,000	43.278,70	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.061.165,02	0,49
Zinsansprüche			EUR	13.275,26				13.275,26	0,00
Dividendenansprüche			EUR	3.236.875,74				3.236.875,74	0,26
Quellensteueransprüche			EUR	2.810.998,23				2.810.998,23	0,23
Sonstige Forderungen			EUR	15,79				15,79	0,00

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-253.056,50	-0,02
Verwaltungsvergütung			EUR	-224.243,26			-224.243,26	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.013,24			-16.013,24	0,00
Prüfungskosten			EUR	-12.000,00			-12.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00			-800,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	1.231.788.810,69	100,00 1)
Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C								
Anteilwert			EUR			EUR	138,90	
Ausgabepreis			EUR			EUR	138,90	
Rücknahmepreis			EUR			EUR	138,90	
Anzahl Anteile			STK			STK	8.868.362	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.08.2024	
CHF	(CHF)	0,9389000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4589000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8420000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7229000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3344000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1068000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	STK	1.500	33.300	
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	78.600	78.600	
National Grid PLC Reg. Shs LS-,12431289 Em.05/24	GB00BSRK4X90	STK	151.520	151.520	
S4 Capital PLC Registered Shares LS-,25	GB00BFZZM640	STK	0	939.700	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	1.390.092	1.390.092	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	ES0144583301	STK	40.885	40.885	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	20.364	20.364	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	3.000	163.100	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	1.500	78.600	
Andere Wertpapiere					
Amplifon S.p.A. Anrechte	IT0005598021	STK	112.900	112.900	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	1.181.128	1.181.128	
National Grid PLC Anrechte	GB00BSRK4Y08	STK	151.520	151.520	

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.

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		4.283.592,58	0,48
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		30.028.430,40	3,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.197.100,71	0,13
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		-642.538,48	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-2.248.512,45	-0,25
11. Sonstige Erträge	EUR		406,59	0,00
Summe der Erträge	EUR		32.618.479,36	3,68
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-29.603,94	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-2.329.017,50	-0,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.329.017,50		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-172.828,63	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-12.649,66	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-436.731,74	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-177.357,86		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-259.098,67		
- Sonstige Kosten	EUR	-275,21		
Summe der Aufwendungen	EUR		-2.980.831,47	-0,34
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		29.637.647,89	3,34
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		7.795.377,84	0,88
2. Realisierte Verluste	EUR		-7.079.264,56	-0,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		716.113,28	0,08

Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.353.761,17	3,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	129.335.056,45	14,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.778.903,21	-0,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	126.556.153,24	14,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	156.909.914,41	17,69

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	857.908.539,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-21.741.611,60
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	240.419.797,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	262.300.516,09
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-21.880.718,69
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.707.828,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	156.909.914,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	129.335.056,45
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.778.903,21
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.231.788.810,69

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	77.268.733,13	8,68
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	39.878.214,07	4,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.353.761,17	3,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	7.036.757,89	0,79
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	47.559.721,78	5,33
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	47.559.721,78	5,33
III. Gesamtausschüttung	EUR	29.709.011,35	3,35
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	29.709.011,35	3,35

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

Jahresbericht
Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	5.621.075	EUR	705.210.841,54	EUR	125,46
2021/2022	Stück	5.598.829	EUR	627.729.781,09	EUR	112,12
2022/2023	Stück	6.970.943	EUR	857.908.539,17	EUR	123,07
2023/2024	Stück	8.868.362	EUR	1.231.788.810,69	EUR	138,90

Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,53
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 29.11.2019 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	1,28 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,40 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,90 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,96**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Europe Net Return (EUR) (ID: XFI000000013 BB: MSDEE15N)	100,00 %
--	----------

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	138,90
Ausgabepreis	EUR	138,90
Rücknahmepreis	EUR	138,90
Anzahl Anteile	STK	8.868.362

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.

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,26 %

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

Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 667.100,50

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

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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.

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>.

Frankfurt am Main, den 2. September 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Debeka-Aktien-Europa-ESG - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

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 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.

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.

Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG

- 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 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 10. Dezember 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

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.

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

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
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
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

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100
Telefax: + 49 (89) 244471 464
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Debeka Asset Management GmbH

Postanschrift:

Debeka-Platz 1
56058 Koblenz

Telefon +49 261 498 - 46 64
Telefax +49 261 498 – 55 55
www.debeka.de

WKN / ISIN: A2PMYD / DE000A2PMYD1

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:
Debeka-Aktien-Europa-ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900Q7HW1599IMW094

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 __ % 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.

Ethische, ökologische und soziale Belange spielten im Rahmen der nachhaltigen Kapitalanlage eine zentrale Rolle. Durch norm- und geschäftsfeldbasierte Ausschlusskriterien wurden Einzeltitel bzw. Branchen herausgefiltert. Auf diese Weise wurde die Konformität mit den Prinzipien des „United Nations Global Compact“ (UNGC) sowie der „International Labour Organisation“ (ILO) sichergestellt. Tatsächliche oder potenziell negative Auswirkungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG = Environment, Social and Governance) wurden so reduziert.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 20,0 % Umsatzerlöse

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

● **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.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

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

- THG-Emissionen 35636,6141
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 10360,9984
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 496139,1893

(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 45997,6125
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

THG-Emissionen 542915,9134

(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- CO2-Fußabdruck 42,0950
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 503,1500
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1000,3556
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1000,3556
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 11,21%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 58,16%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 58,16%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,4700
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,3492
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,3050
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,2857
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0000
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1500
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1024
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,5556
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,0388
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 16,31%
(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 0,0004
(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 0,9006
(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 1,12%
(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 13,54%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 42,19%
(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)

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	35636,6141	20092,3616
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	10360,9984	6683,4904
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	496139,1893	389159,3480
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	45997,6125	26775,8520
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	542915,9134	412798,7816
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	42,0950	35,6626
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	503,1500	552,2643
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1000,3556	1075,1331
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1000,3556	1075,1331
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	11,21%	12,72%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	58,16%	70,48%
	Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	58,16%	70,48%

6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren)	klimaintensive Sektoren NACE A	0,4700	0,5000
	klimaintensive Sektoren NACE B	1,3492	1,5505
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,3050	0,3513
	klimaintensive Sektoren NACE D	1,2857	2,1199
	klimaintensive Sektoren NACE E	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE F	0,1500	0,1800
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,1024	0,0644
	klimaintensive Sektoren NACE H	0,5556	0,5371
	klimaintensive Sektoren NACE L	1,0388	1,3800
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	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	16,31%	0,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0004	0,0000
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,9006	0,7895
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,08%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	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	1,12%	14,64%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,54%	13,65%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	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	42,19%	40,82%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%

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?

Zur Sicherstellung, dass die ESG-Kriterien bei der Fülle an Kapitalanlagemöglichkeiten eingehalten werden, wird die IT-Anwendung eines global führenden Anbieters von unternehmensbezogenen Nachhaltigkeitsanalysen und ESG-Ratings genutzt. Nach einer getätigten Investition und während der gesamten Laufzeit unserer Finanzdienstleistungsmandate wird die Einhaltung der ESG-Kriterien – einschließlich zeitlich nachfolgender Aktualisierungen – durch regelmäßiges Screening bewertet und überwacht. Tatsächliche oder potenzielle negative Auswirkungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung werden gem. Offenlegungsverordnung durch die regelmäßige Erhebung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt.

Eine Aufstellung und den Vergleich zum Vorjahr der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren können Sie aus den vorherigen Abschnitten „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ und „... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?“ entnehmen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.09.2023 – 31.08.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S	Health Care	3,99	Dänemark
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	3,37	Niederlande
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	Consumer Staples	3,24	Schweiz
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	Health Care	2,56	Großbritannien
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Consumer Discretionary	2,37	Frankreich
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	Energy	2,35	Frankreich
BP PLC Registered Shares DL -,25	Energy	2,30	Großbritannien
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	Health Care	2,28	Schweiz
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	Health Care	2,23	Schweiz
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	2,07	Deutschland
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	Financials	1,85	Schweiz
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	1,81	Deutschland
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	Industrials	1,55	Deutschland
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	Consumer Staples	1,52	Großbritannien
Linde plc Registered Shares EO -,001	Materials	1,46	Irland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

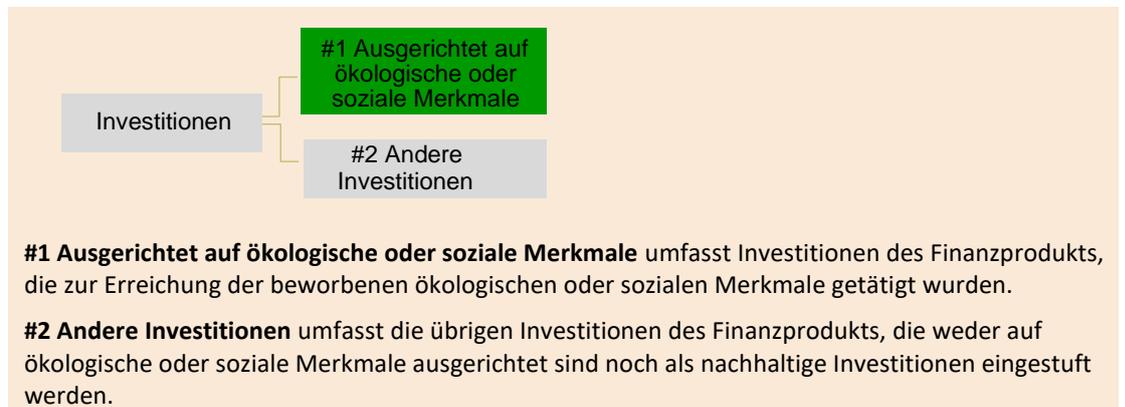
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2024 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2024 zu 98,53% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (1,47%).



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

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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.08.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- 19,84% Financials,
- 18,09% Health Care,
- 15,11% Industrials,
- 9,84% Consumer Staples,
- 8,51% Consumer Discretionary und
- 8,15% Materials.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen lag bei 11,21%.

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

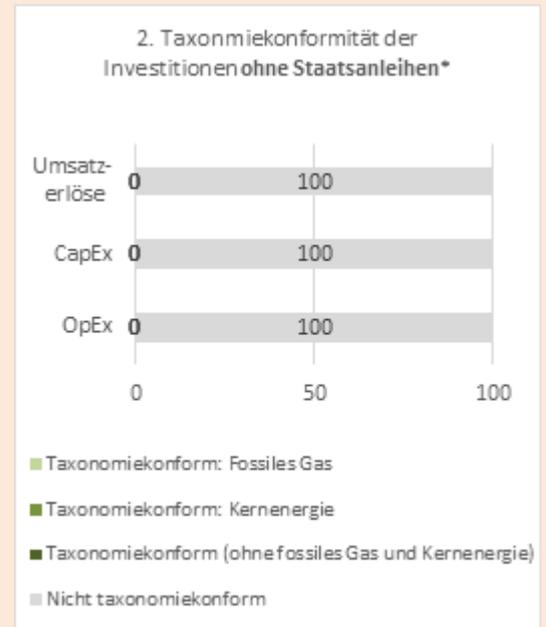
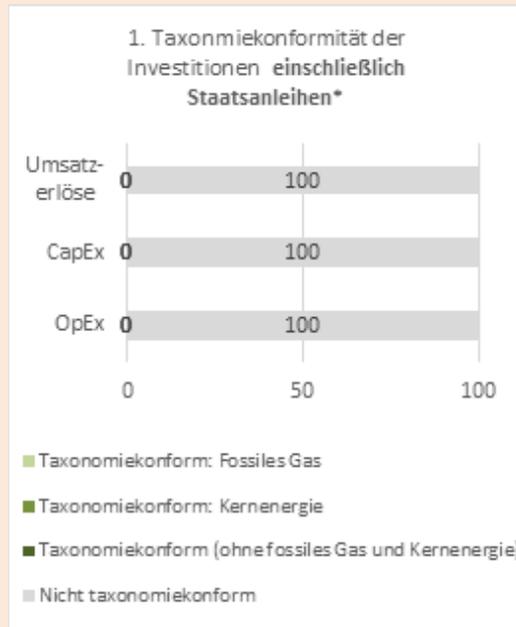
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme 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.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen das Bankguthaben zur Liquiditätssteuerung.

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 "Analyserichtlinien 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.