

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Debeka-Aktien-Europa-ESG

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2024 bis 31. August 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus unter Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Aktien aus dem MSCI® Europe Net Total Return EUR Index1 (Bloomberg Code: M7EU) zusammen. Hiermit wird die Kursentwicklung von europäischen Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung abgebildet und durch eine breite Streuung der Investments eine effektive Risikodiversifizierung des Fonds beabsichtigt. Die Aktienausswahl erfolgt zunächst basierend auf einer Kombination verschiedener Faktoren mit unterschiedlicher Gewichtung z.B. Qualität, Momentum, Volatilität und Dividendenrendite. Unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien (aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) werden durch norm- und geschäftsfeldbasierte Ausschlusskriterien Einzeltitel bzw. Branchen aus dem Anlageuniversum herausgefiltert und ausgeschlossen. Diese umfassen bspw. Kohle, Öl und Gas Ausschlüsse, sowie die Berücksichtigung von international anerkannten Arbeits-, und Menschenrechtsnormen. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.08.2025		31.08.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	1.560.283.643,25	99,13	1.213.690.491,37	98,53
Bankguthaben	8.837.665,14	0,56	12.290.210,80	1,00
Zins- und Dividendenansprüche	5.336.496,02	0,34	6.061.149,23	0,49
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-431.641,72	-0,03	-253.040,71	-0,02
Fondsvermögen	1.574.026.162,69	100,00	1.231.788.810,69	100,00

Zur Erreichung des beschriebenen Anlageziels und aufgrund der ESG-Ausschlusskriterien bzw. der neu eingeführten Verpflichtung zu C02-armen Investitionen (Paris Aligned Benchmark, PAB), weicht die Sektorallokation des Fonds von der Benchmark in Teilen ab. Die Abweichung wurde jedoch infolge der anhaltenden globalen Unsicherheit, die sich im Zuge der Wahl Donald Trumps zum amtierenden US-Präsidenten und der von ihm eingeführten Importzölle noch weiter verschärft hat, auf ein Minimum reduziert.

Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG

Aufgrund des anhaltend hohen Zinsniveaus – trotz moderater Leitzinssenkung - in Europa sowie der Versteilerung der Zinsstrukturkurve, nach dem Paradigmenwechsel (Infrastrukturpaket und Erhöhung der Verteidigungsausgaben) der deutschen Finanzpolitik, wurde vor allem die Sektorgewichtung im Bereich Banken deutlich ausgebaut. Die Sektorgewichtung des Fonds ist daher nun höher als die Benchmarkgewichtung. Zum 1. April 2025 wurde festgelegt, dass die Investitionen des Fonds gemäß der Paris-Aligned-Benchmark erfolgen müssen und daher wurde fast der komplette Sektor Energy, Öl & Gas und vereinzelt Unternehmen aus dem Bereich Basic Resources veräußert.

Zusätzlich wurde der Fonds, aufgrund des volatilen Marktumfelds, deutlich breiter aufgestellt. Die Anzahl der investierten Titel wurde während des Berichtszeitraums von 124 auf 148 erhöht.

Weitere Investitionen erfolgten pro rata 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 2024 bis 31. August 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +2,11 %¹.

Wichtiger Hinweis

Zum 29. August 2025 werden die Besonderen Anlagebedingungen für dieses den Vorgaben der OGAW-Richtlinie entsprechende Sondervermögen wie folgt geändert:

Die maximale Verwaltungsvergütung wurde von 0,225 % auf 1,350 % und der Gesamtbetrag der aus dem Sondervermögen zu entnommenen Vergütung wurde von 0,375 % auf 1,500 % erhöht.

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 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.574.457.832,76	100,03
1. Aktien	1.509.597.511,65	95,91
Belgien	24.319.487,00	1,55
Bundesrep. Deutschland	283.073.780,15	17,98
Dänemark	31.536.308,34	2,00
Färöer	2.897.118,80	0,18
Finnland	20.530.552,20	1,30
Frankreich	251.680.664,32	15,99
Großbritannien	283.238.099,25	17,99
Irland	13.542.972,00	0,86
Italien	56.173.629,00	3,57
Jersey	13.021.101,49	0,83
Luxemburg	14.856.408,07	0,94
Niederlande	148.541.682,00	9,44
Norwegen	6.767.923,29	0,43
Schweden	57.938.428,65	3,68
Schweiz	227.873.835,79	14,48
Spanien	73.605.521,30	4,68
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	50.686.131,60	3,22
CHF	36.970.951,87	2,35
GBP	13.715.179,73	0,87
3. Bankguthaben	8.837.665,14	0,56
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.336.524,37	0,34
II. Verbindlichkeiten	-431.670,07	-0,03
III. Fondsvermögen	1.574.026.162,69	100,00

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	1.560.283.643,25	99,13
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.560.283.643,25	99,13
Aktien							EUR	1.509.597.511,65	95,91
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	242.700	254.800	12.100	CHF 53,680	13.933.835,29	0,89
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	90.300	22.900	2.200	CHF 63,660	6.148.126,20	0,39
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992		STK	66.400	16.600	0	CHF 32,000	2.272.513,37	0,14
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	91.900	29.600	39.000	CHF 139,750	13.735.855,61	0,87
Galderma Group AG Registered Shares o.N.	CH1335392721		STK	33.600	33.600	0	CHF 139,600	5.016.641,71	0,32
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	4.700	6.200	10.700	CHF 586,200	2.946.673,80	0,19
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	1.570	400	0	CHF 3.370,000	5.658.716,58	0,36
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	71.200	71.200	0	CHF 67,000	5.102.032,09	0,32
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	21.800	5.400	500	CHF 567,000	13.219.893,05	0,84
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	435.000	106.600	59.900	CHF 75,390	35.074.491,98	2,23
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	330.230	78.900	31.500	CHF 101,160	35.728.413,69	2,27
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	6.600	2.000	2.700	CHF 1.097,500	7.747.058,82	0,49
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	128.166	87.500	3.400	CHF 50,160	6.875.728,94	0,44
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924		STK	50.400	11.100	1.300	CHF 81,560	4.396.389,30	0,28
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	401.200	62.000	11.300	CHF 12,670	5.436.581,82	0,35
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	33.900	10.200	8.400	CHF 185,500	6.725.614,97	0,43
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	6.400	6.400	0	CHF 578,000	3.956.363,64	0,25
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	664.600	185.000	326.700	CHF 32,380	23.015.773,26	1,46
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	22.600	15.900	0	CHF 261,400	6.318.331,55	0,40
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	27.500	6.900	700	CHF 584,400	17.188.235,29	1,09
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531		STK	29.500	12.900	19.800	DKK 1.413,000	5.584.306,84	0,35
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	539.900	133.000	13.500	DKK 358,800	25.952.001,50	1,65
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	48.700	12.000	1.200	EUR 166,350	8.101.245,00	0,51
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	5.300	1.400	100	EUR 1.434,400	7.602.320,00	0,48
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	258.800	71.600	6.200	EUR 34,250	8.863.900,00	0,56
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	103.756	32.000	2.400	EUR 176,220	18.283.882,32	1,16
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	123.300	34.400	3.000	EUR 179,060	22.078.098,00	1,40
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	74.600	25.900	34.500	EUR 361,200	26.945.520,00	1,71
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	88.800	94.800	170.200	EUR 71,600	6.358.080,00	0,40
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. -Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	160.300	160.300	0	EUR 53,540	8.582.462,00	0,55

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	11.300	11.300	0 EUR	604,000	6.825.200,00	0,43
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	10.600	10.600	0 EUR	410,700	4.353.420,00	0,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	62.000	22.800	11.500 EUR	636,600	39.469.200,00	2,51
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	411.800	159.500	202.300 EUR	39,790	16.385.522,00	1,04
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	2.242.100	2.242.100	0 EUR	8,160	18.295.536,00	1,16
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616		STK	361.300	361.300	0 EUR	12,640	4.566.832,00	0,29
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	165.600	32.400	4.400 EUR	45,360	7.511.616,00	0,48
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	151.300	151.300	0 EUR	28,060	4.245.478,00	0,27
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	85.800	85.800	0 EUR	89,460	7.675.668,00	0,49
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	188.100	85.900	154.500 EUR	76,830	14.451.723,00	0,92
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	116.200	22.700	3.100 EUR	52,880	6.144.656,00	0,39
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	1.764.300	1.806.700	42.400 EUR	8,530	15.049.479,00	0,96
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	45.800	7.100	1.300 EUR	121,450	5.562.410,00	0,35
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	182.500	44.900	4.600 EUR	30,930	5.644.725,00	0,36
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	45.700	45.700	0 EUR	92,200	4.213.540,00	0,27
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	105.700	105.700	0 EUR	71,180	7.523.726,00	0,48
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	193.500	37.700	5.200 EUR	26,600	5.147.100,00	0,33
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	378.700	378.700	0 EUR	30,030	11.372.361,00	0,72
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	42.800	10.400	1.100 EUR	251,600	10.768.480,00	0,68
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	138.900	45.800	132.600 EUR	38,880	5.400.432,00	0,34
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	847.100	234.000	20.400 EUR	31,220	26.446.462,00	1,68
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	78.300	78.300	0 EUR	45,350	3.550.905,00	0,23
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797		STK	39.700	10.900	0 EUR	83,500	3.314.950,00	0,21
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	339.200	339.200	0 EUR	17,690	6.000.448,00	0,38
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	54.200	22.400	1.100 EUR	260,200	14.102.840,00	0,90
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	17.500	17.500	0 EUR	406,700	7.117.250,00	0,45
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	44.100	6.900	0 EUR	43,790	1.931.139,00	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	57.700	65.500	181.800 EUR	46,410	2.677.857,00	0,17
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	111.825	0	0 EUR	12,070	1.349.727,75	0,09
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	8.900	8.900	0 EUR	248,800	2.214.320,00	0,14
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	19.400	19.400	0 EUR	202,000	3.918.800,00	0,25
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	60.300	60.300	0 EUR	69,000	4.160.700,00	0,26
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	5.250	5.250	0 EUR	2.091,000	10.977.750,00	0,70
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	1.589.794	478.517	348.300 EUR	16,075	25.555.938,55	1,62
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	165.800	95.600	278.800 EUR	42,200	6.996.760,00	0,44
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	232.300	103.700	4.300 EUR	34,960	8.121.208,00	0,52

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	1.091.300	267.800	27.300 EUR	20,360	22.218.868,00	1,41
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	2.509.000	2.509.000	0 EUR	5,375	13.485.875,00	0,86
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	107.600	29.400	2.600 EUR	100,750	10.840.700,00	0,69
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	10.100	800	4.900 EUR	229,150	2.314.415,00	0,15
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	49.000	12.000	1.200 EUR	78,150	3.829.350,00	0,24
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	78.100	21.700	1.900 EUR	65,900	5.146.790,00	0,33
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	922.700	922.700	0 EUR	4,076	3.760.925,20	0,24
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	101.600	24.900	2.500 EUR	53,720	5.457.952,00	0,35
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	36.600	14.500	15.800 EUR	397,900	14.563.140,00	0,93
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	48.100	48.100	0 EUR	130,100	6.257.810,00	0,40
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	41.100	13.500	10.500 EUR	504,100	20.718.510,00	1,32
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	92.300	40.100	75.600 EUR	53,350	4.924.205,00	0,31
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	27.400	12.500	25.400 EUR	381,000	10.439.400,00	0,66
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	25.700	7.100	600 EUR	544,600	13.996.220,00	0,89
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	38.800	38.800	0 EUR	58,820	2.282.216,00	0,14
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	647.000	710.400	369.300 EUR	13,040	8.436.880,00	0,54
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	558.500	77.300	13.800 EUR	13,900	7.763.150,00	0,49
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	76.500	14.500	2.100 EUR	97,200	7.435.800,00	0,47
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	248.700	248.700	0 EUR	52,810	13.133.847,00	0,83
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	98.000	98.000	0 EUR	74,720	7.322.560,00	0,47
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	56.700	56.700	0 EUR	78,840	4.470.228,00	0,28
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	7.620	7.620	0 EUR	1.689,500	12.873.990,00	0,82
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	288.700	74.800	6.900 EUR	34,240	9.885.088,00	0,63
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	59.600	16.500	1.400 EUR	284,900	16.980.040,00	1,08
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	676.700	710.900	135.500 EUR	9,806	6.635.720,20	0,42
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	178.100	43.700	4.500 EUR	84,490	15.047.669,00	0,96
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	174.600	55.500	4.100 EUR	231,700	40.454.820,00	2,57
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	18.100	12.300	0 EUR	174,900	3.165.690,00	0,20
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	108.600	58.700	1.800 EUR	210,050	22.811.430,00	1,45
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	109.700	33.900	32.200 EUR	236,600	25.955.020,00	1,65
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	104.000	104.000	0 EUR	90,720	9.434.880,00	0,60
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	108.600	108.600	0 EUR	52,720	5.725.392,00	0,36
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	424.200	424.200	0 EUR	8,184	3.471.652,80	0,22
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	184.300	43.800	4.700 EUR	23,250	4.284.975,00	0,27
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	23.200	0	0 EUR	65,920	1.529.344,00	0,10
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	1.039.000	269.100	25.000 EUR	8,596	8.931.244,00	0,57

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	13.900	13.900	0 EUR	225,200	3.130.280,00	0,20
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	24.500	24.500	0 EUR	199,850	4.896.325,00	0,31
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	292.500	292.500	0 EUR	66,040	19.316.700,00	1,23
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	99.000	33.600	2.200 EUR	115,900	11.474.100,00	0,73
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	500.405	77.200	14.000 EUR	27,630	13.826.190,15	0,88
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	56.100	20.800	26.200 EUR	107,600	6.036.360,00	0,38
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	178.900	178.900	0 EUR	23,800	4.257.820,00	0,27
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	344.800	84.900	8.600 GBP	21,450	8.539.383,44	0,54
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	167.800	84.500	4.700 GBP	54,460	10.551.192,70	0,67
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	283.900	63.400	7.300 GBP	117,900	38.646.588,15	2,46
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	451.400	451.400	0 GBP	6,516	3.396.054,04	0,22
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946		STK	469.600	469.600	0 GBP	17,575	9.529.176,77	0,61
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	2.120.700	2.120.700	0 GBP	3,604	8.824.619,33	0,56
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	261.000	327.200	438.900 GBP	25,120	7.569.934,19	0,48
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	429.900	98.100	11.000 GBP	20,490	10.170.478,00	0,65
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	294.300	80.400	78.200 GBP	38,320	13.021.101,49	0,83
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	554.600	136.000	13.900 GBP	14,525	9.300.964,09	0,59
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70		STK	1.050.800	258.600	26.300 GBP	3,629	4.402.901,74	0,28
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	2.579.100	973.600	67.000 GBP	9,467	28.191.132,32	1,79
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	16.814.900	5.298.300	5.359.500 GBP	0,795	15.438.411,82	0,98
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	84.900	84.900	0 GBP	91,680	8.986.989,95	0,57
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	938.820	243.100	22.600 GBP	10,410	11.284.050,57	0,72
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	659.000	495.300	0 GBP	9,886	7.522.080,59	0,48
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	119.900	37.200	2.700 GBP	55,300	7.655.547,86	0,49
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	372.900	130.200	190.400 GBP	34,460	14.836.778,66	0,94
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	245.300	74.200	5.700 GBP	46,420	13.147.241,66	0,84
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491		STK	1.328.000	1.328.000	0 GBP	10,700	16.406.419,58	1,04
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK	1.115.600	561.200	27.900 GBP	6,270	8.076.217,53	0,51
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	647.700	178.100	15.600 GBP	13,860	10.364.994,80	0,66
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	1.006.163	349.500	0 GBP	4,227	4.910.577,30	0,31
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	474.500	118.200	11.800 GBP	46,520	25.486.364,16	1,62
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	78.100	11.700	0 NOK	436,200	2.897.118,80	0,18
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	143.800	39.100	0 NOK	264,700	3.236.998,04	0,21
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	80.700	12.700	2.300 NOK	514,500	3.530.925,25	0,22
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	335.100	92.400	8.100 SEK	334,100	10.105.235,08	0,64
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	574.000	248.500	13.100 SEK	151,000	7.823.198,64	0,50

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	253.000	62.000	6.300 SEK	325,800	7.439.900,35	0,47
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	402.700	157.800	299.800 SEK	291,350	10.589.907,57	0,67
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	316.300	100.100	7.200 SEK	239,100	6.826.125,77	0,43
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	253.000	68.900	0 SEK	174,950	3.995.121,44	0,25
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	124.900	31.900	0 SEK	266,200	3.001.000,08	0,19
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	310.700	85.600	7.500 SEK	290,900	8.157.939,72	0,52
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226		STK	91.400	91.400	0 USD	52,010	4.061.614,83	0,26
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	25.500	25.500	0 USD	681,880	14.856.408,07	0,94
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	50.686.131,60	3,22
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	132.800	32.500	3.300 CHF	260,300	36.970.951,87	2,35
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	295.564	111.900	166.200 GBP	40,190	13.715.179,73	0,87
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.560.283.643,25	99,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.837.665,14	0,56
Bankguthaben							EUR	8.837.665,14	0,56
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	4.692.277,30		%	100,000	4.692.277,30	0,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			DKK	1.523.891,54		%	100,000	204.154,59	0,01
State Street Bank International GmbH			NOK	43.129,37		%	100,000	3.667,78	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	36.921,02		%	100,000	3.332,49	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CHF	13.927,72		%	100,000	14.895,96	0,00
State Street Bank International GmbH			GBP	3.387.365,16		%	100,000	3.911.055,49	0,25
State Street Bank International GmbH			USD	9.692,70		%	100,000	8.281,53	0,00

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	5.336.524,37	0,34
Zinsansprüche			EUR	2.706,81			2.706,81	0,00
Dividendenansprüche			EUR	2.328.438,37			2.328.438,37	0,15
Quellensteueransprüche			EUR	3.005.350,84			3.005.350,84	0,19
Sonstige Forderungen			EUR	28,35			28,35	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-431.670,07	-0,03
Verwaltungsvergütung			EUR	-283.675,10			-283.675,10	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-135.232,74			-135.232,74	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.966,67			-11.966,67	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-795,56			-795,56	0,00
Fondsvermögen						EUR	1.574.026.162,69	100,00 1)
Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C								
Anteilwert			EUR			EUR	138,38	
Ausgabepreis			EUR			EUR	138,38	
Rücknahmepreis			EUR			EUR	138,38	
Anzahl Anteile			STK			STK	11.374.780	

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 29.08.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9350000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8661000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7590000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0791000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1704000	= 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					
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	28.700	149.600	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	21.300	141.600	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	223.800	4.075.700	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	8.800	58.600	
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991	STK	3.000	19.805	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	74.800	569.100	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	22.400	287.400	
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	102.200	250.700	
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	14.900	126.200	
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	309.900	1.396.600	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	7.800	50.600	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	10.200	145.000	
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	503.000	503.000	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	16.700	238.400	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	91.200	1.299.800	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	12.700	66.800	
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	7.400	113.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	30.700	424.200	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	0	58.600	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	1.680.477	1.680.477	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	0	54.700	

**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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	75.700	499.900	
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	28.973	28.973	
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 07/25	ES0144583327	STK	39.744	39.744	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809U3	STK	1.550.050	1.550.050	

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 01.09.2024 bis 31.08.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		6.671.044,82	0,59
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		38.686.870,08	3,40
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		388.545,40	0,04
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		-1.000.656,04	-0,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-3.723.725,34	-0,33
11. Sonstige Erträge	EUR		448,74	0,00
Summe der Erträge	EUR		41.022.527,67	3,61
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-196,02	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-3.119.313,71	-0,28
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.119.313,71		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-227.245,81	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-17.107,31	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-457.463,05	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-75.458,80		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-377.115,07		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.889,18		
Summe der Aufwendungen	EUR		-3.821.325,90	-0,34
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		37.201.201,76	3,27
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		89.090.069,77	7,83
2. Realisierte Verluste	EUR		-16.793.869,19	-1,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		72.296.200,58	6,35

Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	109.497.402,35	9,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-19.223.406,44	-1,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-42.748.362,33	-3,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-61.971.768,77	-5,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	47.525.633,58	4,17

Entwicklung des Sondervermögens

				2024/2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR	1.231.788.810,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	-30.964.567,10
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	334.974.199,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	417.081.714,24			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-82.107.514,57			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	-9.297.914,15
5. Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR	47.525.633,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-19.223.406,44			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-42.748.362,33			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				EUR	1.574.026.162,69

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

				insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar				EUR	187.255.670,83	16,42
1. Vortrag aus Vorjahr				EUR	61.001.277,19	5,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR	109.497.402,35	9,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)				EUR	16.756.991,29	1,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				EUR	149.946.391,61	13,14
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR	149.946.391,61	13,14
III. Gesamtausschüttung				EUR	37.309.279,22	3,28
1. Zwischenausschüttung				EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung				EUR	37.309.279,22	3,28

*) 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	
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
2024/2025	Stück	11.374.780	EUR	1.574.026.162,69	EUR	138,38

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		6.671.044,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		38.686.870,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		388.545,40
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-1.000.656,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-3.723.725,34
11. Sonstige Erträge	EUR		448,74
Summe der Erträge	EUR		41.022.527,67
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-196,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-3.119.313,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.119.313,71	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-227.245,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-17.107,31
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-457.463,05
- Depotgebühren	EUR	-75.458,80	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-377.115,07	
- Sonstige Kosten	EUR	-4.889,18	
Summe der Aufwendungen	EUR		-3.821.325,90
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		37.201.201,76
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		89.090.069,77
2. Realisierte Verluste	EUR		-16.793.869,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		72.296.200,58

Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	109.497.402,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-19.223.406,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-42.748.362,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-61.971.768,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	47.525.633,58

Entwicklung des Sondervermögens

		2024/2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	1.231.788.810,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-30.964.567,10
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	334.974.199,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	417.081.714,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-82.107.514,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-9.297.914,15
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	47.525.633,58
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-19.223.406,44	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-42.748.362,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.574.026.162,69

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 %)		99,13
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	1,63 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,79 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,57 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,99**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Sonstige Angaben

Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	138,38
Ausgabepreis	EUR	138,38
Rücknahmepreis	EUR	138,38
Anzahl Anteile	STK	11.374.780

Jahresbericht

Debeka-Aktien-Europa-ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Debeka-Aktien-Europa-ESG - Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,25 %

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Jahresbericht Debeka-Aktien-Europa-ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	1.860.573,32

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 1. September 2025

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 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025 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" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 10. Dezember 2025

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 Gesamttrendite-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:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

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

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, 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. € 3.870,3 (Stand: 31.12.2024)

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

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Tatsächliche oder potenziell negative Auswirkungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG = Environment, Social and Governance) werden durch Ausschlusskriterien des Fonds berücksichtigt. Die Eindämmung der Folgen des Klimawandels sowie die Reduzierung der Faktoren, die den Klimawandel beschleunigen, sind ebenfalls zentrale Themen.

Die Umweltmerkmale des Fonds können einen positiven Beitrag zu dem Taxonomieziel Abschwächung des Klimawandels leisten.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse
- Gas (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 50 % Umsatzerlöse
- Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Unternehmen, die Nuklearsprengköpfe und/oder ganze Atomraketen herstellen. Einschließlich Montage und Integration von Sprengköpfen und Raketenkörpern. Beinhaltet Unternehmen mit Verträgen zum Betrieb/Verwaltung staatlicher Anlagen zur Herstellung von nuklearen Sprengköpfen und Raketen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten > 0% Umsatz).
- Arktisches Öl (Produktion) > 5% Umsätze
- Arktisches Gas (Produktion) > 5% Umsätze
- Ölsande (Produktion) > 5% Umsätze
- Schieferöl (Produktion) > 5% Umsätze
- Stromerzeugung mit einer THG5-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh > 50% Umsatz (Produktion).

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren (Ausschlüsse, Positiv-Screening, etc.) 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 37760,0147
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 10735,2772
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 513643,9575
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 48495,2919
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 564812,0805
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 33,6868
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 394,1163
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 934,1285
(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 934,1285
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- 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)
- 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)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben).

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.08.2024 gab es folgende Änderungen der Ausschlusskriterien:

Die Ausschlüsse, die entfernt wurden:

- Atomwaffen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse

Die Ausschlüsse, die geändert wurden:

- unkonventionelle Waffen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse -> unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 20 % Umsatzerlöse -> Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse

Die Ausschlüsse, die erstmals berichtet wurden:

- Gas (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 50 % Umsatzerlöse
- Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Unternehmen, die Nuklearsprengköpfe und/oder ganze Atomraketen herstellen. Einschließlich Montage und Integration von Sprengköpfen und Raketenkörpern. Beinhaltet Unternehmen mit Verträgen zum Betrieb/Verwaltung staatlicher Anlagen zur Herstellung von nuklearen Sprengköpfen und Raketen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten > 0% Umsatz).
- Arktisches Öl (Produktion) > 5% Umsätze
- Arktisches Gas (Produktion) > 5% Umsätze
- Ölsande (Produktion) > 5% Umsätze

- Schieferöl (Produktion) > 5% Umsätze
- Stromerzeugung mit einer THG5-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh > 50% Umsatz (Produktion).

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen		
		2025	2024	2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	37760,0147	35636,6141	20092,3616
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	10735,2772	10360,9984	6683,4904
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	513643,9575	496139,1893	389159,3480
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	48495,2919	45997,6125	26775,8520
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	564812,0805	542915,9134	412798,7816
2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	33,6868	42,0950	35,6626
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	394,1163	503,1500	552,2643
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	934,1285	1000,3556	1075,1331
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	934,1285	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	n.a.	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	n.a.	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	n.a.	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	n.a.	0,4700	0,5000
	klimaintensive Sektoren NACE B	n.a.	1,3492	1,5505
	klimaintensive Sektoren NACE C	n.a.	0,3050	0,3513
	klimaintensive Sektoren NACE D	n.a.	1,2857	2,1199
	klimaintensive Sektoren NACE E	n.a.	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE F	n.a.	0,1500	0,1800
	klimaintensive Sektoren NACE G	n.a.	0,1024	0,0644
	klimaintensive Sektoren NACE H	n.a.	0,5556	0,5371
	klimaintensive Sektoren NACE L	n.a.	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	n.a.	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	n.a.	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	n.a.	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%	0,00%	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	n.a.	1,12%	14,64%

12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	n.a.	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	n.a.	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%	0,00%
Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)	n.a.	28,23%	23,46%
Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2023	2022
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Bekämpfung von Korruption und Bestechung	15. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben)	0,00%	0,13%	2,71%

n.a. – entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Daten abgedeckt wurden (Data Coverage)

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?

Principal Adverse Impacts (PAI), also nachteilige Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden indirekt durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und einem normbasierten Screening im Investmentprozess berücksichtigt.



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, wo diese fehlt, wird die Fondsart ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	3,00	Niederlande
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	2,66	Deutschland
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	Consumer Staples	2,63	Schweiz
Novo Nordisk A/S	Health Care	2,56	Dänemark
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	Health Care	2,49	Großbritannien
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	Genüßrechte (sonstige)	2,46	Schweiz
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	Health Care	2,34	Schweiz
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	2,03	Deutschland
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	Industrials	1,78	Deutschland
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	Financials	1,71	Schweiz
LVMH Moët Hennessy L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Consumer Discretionary	1,71	Frankreich
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	Utilities	1,71	Spanien
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Communication Services	1,70	Deutschland
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	Financials	1,68	Großbritannien
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	Consumer Staples	1,67	Großbritannien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

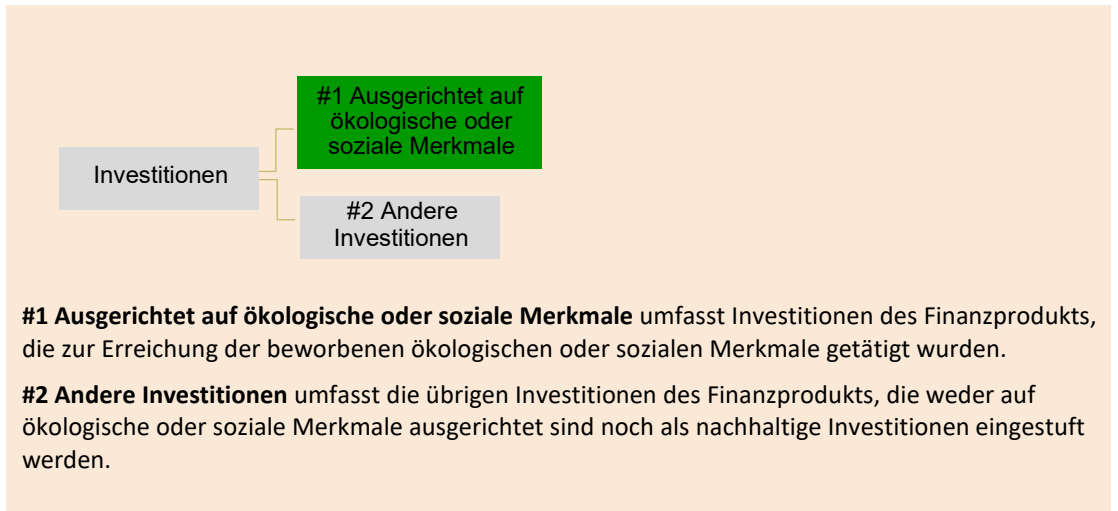
Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2025 zu 96,65 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 96,65 %
- #2 Andere Investitionen 3,35 %



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

Der Fonds investierte im Geschäftsjahr in die Sektoren (im Durchschnitt der Quartale bezogen auf das Fondsvermögen):

Top 15 Sektor	%Assets
Financials	23,43
Industrials	17,99
Health Care	13,13
Consumer Staples	9,50
Consumer Discretionary	7,62
Information Technology	7,57
Materials	6,50
Utilities	3,86
Communication Services	2,88
Genußrechte (sonstige)	2,46
Energy	2,05
Real Estate	1,62

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 Rates erzielen, sind uns nicht bekannt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

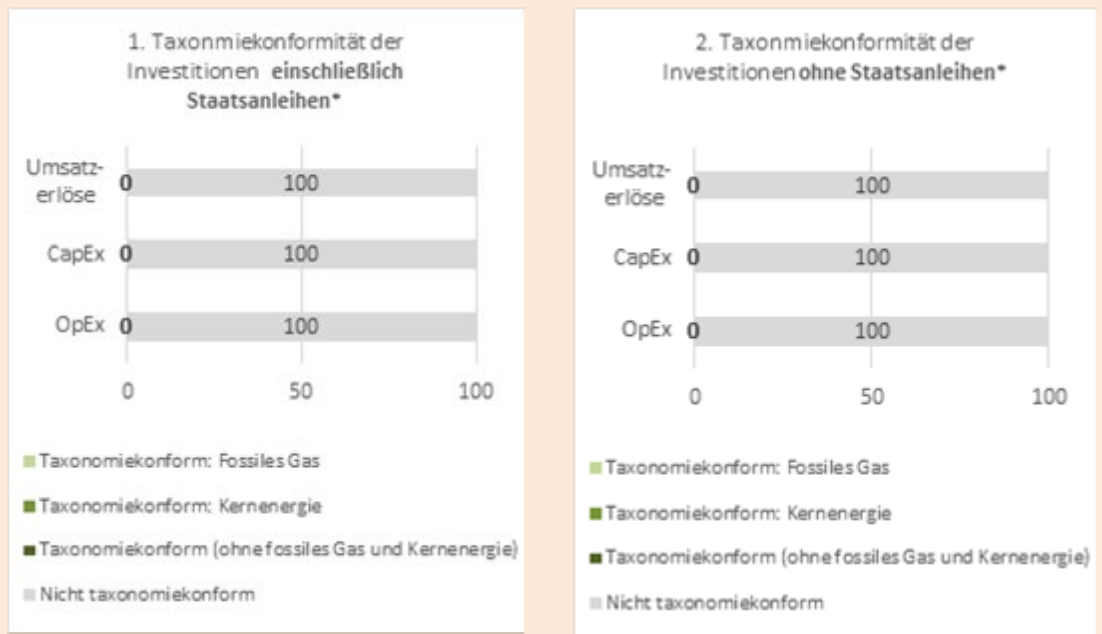
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

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

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

● **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.

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

Ermöglichende

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

Übergangstätigkeiten

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



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

Unter die Kategorie „Andere Investition“ fallen Bankguthaben sowie Investitionen in Produkte, die lediglich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

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

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

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

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

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

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

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

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