

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Debeka-Renten-Global-SD-ESG

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus unter Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Renten zusammen. Unter Nachhaltigkeit wird das Streben nach langfristigem wirtschaftlichem Erfolg unter gleichzeitiger Berücksichtigung ökologischer, sozialer und ethischer Grundsätze oder den Grundsätzen international und national anerkannter Standards guter und verantwortungsvoller Unternehmensführung verstanden. Debeka-Renten-Global-SD-ESG Seite 28 Davon sind mindestens 30 % von Staaten der Eurozone mit einem Mindestrating von A- begeben und bis zu 70 % durch Unternehmen mit einem Investment Grade Rating. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Art. 8 der Offenlegungsverordnung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.08.2023		31.08.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	259.704.832,00	98,38	322.521.287,00	98,22
Bankguthaben	3.169.679,59	1,20	4.637.439,90	1,41
Zins- und Dividendenansprüche	1.252.971,65	0,47	1.306.574,54	0,40
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-135.885,56	-0,05	-107.089,92	-0,03
Fondsvermögen	263.991.597,68	100,00	328.358.211,52	100,00

Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Das Spannungsfeld zwischen Rezession und Inflation war im Berichtszeitraum verantwortlich für eine weiterhin erhöhte Volatilität und Unsicherheit.

Die immer noch hohe Inflation und der damit einhergehende restriktive Kurs der Zentralbanken sorgte dafür, dass sich der starke Zinsanstieg des Vorjahres auch innerhalb des Berichtszeitraums fortsetzte. Neben dem Einstellen der Anleihekaufprogramme hat die EZB ihren Hauptrefinanzierungssatz um 3,75 Prozentpunkte auf 4,25% erhöht.

Die Risikoaufschläge verengten sich im Berichtszeitraum in Summe leicht, zeigten sich jedoch weiterhin schwankungsanfällig. Während im Oktober die Angst vor Gas- und Energieknappheit im Winter für steigende Risikoaufschläge sorgte, waren es im Frühjahr finanzielle Probleme bei mehreren US-Regionalbanken und das Ende der Credit Suisse. In Summe zeigten sich die Risikoaufschläge im Berichtszeitraum, vor allem im Hinblick auf die zu erwartende Rezession, überaus stabil.

Daneben trug das, durch den deutlichen Zinsanstieg erreichte höhere Zinsniveau, zu einem höheren laufenden Ertrag bei, was sich unterstützend auf die Rendite des Fonds auswirkte.

In Abstimmung mit dem Investor wurde die Zielduration des Fonds auf ein bis drei Jahre reduziert. Dadurch soll das Risiko des Fonds weiter minimiert und der Fonds dem Anlageziel Werterhalt gerecht werden. Dementsprechend hat das Fondsmanagement die Fondsduration im Laufe des Berichtszeitraums um ungefähr 1,75 Jahre auf eine Duration von etwa 1,5 Jahren reduziert. Somit befindet sich die Duration am unteren Ende der Zielduration von ein bis drei Jahren. Der durchschnittliche Anteil von Investment Grade-Unternehmens- und Bankanleihen wurde weiter reduziert und lag mit 38% unter der erlaubten Maximalquote von 70%. Im Gegensatz dazu, wurden Positionen in Staatsanleihen und Anleihen staatsnaher Emittenten auf durchschnittlich 62% ausgebaut. Insbesondere die Gewichtung in Staatsanleihen mit sehr guter Bonität wurde erhöht. Hierzu zählen vor allem französische (Aa2/AA), niederländische (Aaa/AAA) und belgische (Aa3/AA-) Staatsanleihen, sowie Bundesanleihen (AAA) die den größten Anteil ausmachen.

Zum Ende des Berichtszeitraums hielt der Fonds zu etwa 33% Titel mit einem AAA-Rating, 28% in Anleihen mit einem Rating von AA+ bis AA-, 23% im Ratingbereich A+ bis A-, und ungefähr 16% in Titeln mit einem Rating von BBB+ bis BBB- (jeweils S&P-Ratings). Die Gewichtung in bonitätsschwächeren Euro-Ländern wie Italien oder Spanien betrug zum Ende des Berichtszeitraum circa 11%.

Es befanden sich im gesamten Berichtszeitraum weder Anleihen russischer noch ukrainischer Emittenten im Portfolio.

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2022 bis 31. August 2023)¹.

Anteilklasse C: -0,52%

Anteilklasse IR: -0,71%

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.

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	264.127.792,45	100,05
1. Anleihen	259.704.832,00	98,38
< 1 Jahr	107.063.132,00	40,56
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	108.539.323,00	41,11
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	34.918.317,00	13,23
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.184.060,00	3,48
2. Bankguthaben	3.169.679,59	1,20
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.253.280,86	0,47
II. Verbindlichkeiten	-136.194,77	-0,05
III. Fondsvermögen	263.991.597,68	100,00

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	259.704.832,00	98,38
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	244.001.959,00	92,43
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	244.001.959,00	92,43
0,1000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801		EUR	1.000	1.000	0	% 95,500	955.000,00	0,36
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061		EUR	1.500	0	2.300	% 95,434	1.431.510,00	0,54
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1135337498		EUR	1.000	0	2.000	% 94,971	949.710,00	0,36
4,6250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/24)	FR001400I9F5		EUR	500	500	0	% 100,501	502.505,00	0,19
4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400H8D3		EUR	1.000	1.000	0	% 100,303	1.003.030,00	0,38
0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2242747181		EUR	2.700	0	0	% 95,716	2.584.332,00	0,98
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)	XS2590758400		EUR	200	200	0	% 99,055	198.110,00	0,08
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402		EUR	2.500	0	0	% 97,769	2.444.225,00	0,93
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2182404298		EUR	2.200	0	300	% 94,624	2.081.728,00	0,79
2,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1079726334		EUR	3.000	0	0	% 98,726	2.961.780,00	1,12
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412		EUR	5.000	5.000	0	% 99,260	4.963.000,00	1,88
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482		EUR	10.000	10.000	0	% 99,602	9.960.200,00	3,77
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1396261338		EUR	2.600	0	0	% 98,279	2.555.254,00	0,97
1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR0014009A50		EUR	3.700	0	0	% 95,043	3.516.591,00	1,33
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	10.000	10.000	0	% 96,409	9.640.900,00	3,65
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810		EUR	4.000	0	5.500	% 95,294	3.811.760,00	1,44
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104859		EUR	5.300	0	0	% 99,898	5.294.594,00	2,01
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891		EUR	10.000	10.000	0	% 97,076	9.707.600,00	3,68
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883		EUR	20.000	20.000	0	% 97,540	19.508.000,00	7,39
2,1250 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107727007		EUR	2.200	0	0	% 95,144	2.093.168,00	0,79
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/27)	XS1197833053		EUR	1.000	0	2.800	% 92,388	923.880,00	0,35
1,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2016(26)	XS1538284230		EUR	1.600	0	0	% 93,913	1.502.608,00	0,57
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2022(24)	XS2547290432		EUR	500	500	0	% 99,014	495.070,00	0,19
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	1.000	0	1.700	% 88,989	889.890,00	0,34
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A3T0X97		EUR	1.000	0	0	% 93,716	937.160,00	0,35
1,2500 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1177459531		EUR	1.000	1.000	0	% 96,273	962.730,00	0,36
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319		EUR	2.000	0	1.800	% 93,516	1.870.320,00	0,71
1,6250 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2502850865		EUR	3.000	0	0	% 93,947	2.818.410,00	1,07
1,3750 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2484106716		EUR	5.500	0	1.000	% 95,319	5.242.545,00	1,99
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436		EUR	10.000	10.000	0	% 99,082	9.908.200,00	3,75

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398		EUR	5.000	5.000	0 %	98,125	4.906.250,00	1,86
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2018(24)	FR0013344751		EUR	13.000	13.000	0 %	98,076	12.749.880,00	4,83
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(25)	FR0013415627		EUR	8.700	0	4.500 %	95,218	8.283.966,00	3,14
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2149207354		EUR	1.900	0	500 %	99,115	1.883.185,00	0,71
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-Bonds 2015(15/25)	XS1220083551		EUR	1.000	0	0 %	94,516	945.160,00	0,36
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2599731473		EUR	1.000	1.000	0 %	99,995	999.950,00	0,38
2,3750 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1084043451		EUR	1.200	0	0 %	98,821	1.185.852,00	0,45
2,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0991099630		EUR	1.000	0	1.000 %	98,067	980.670,00	0,37
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	IT0005215246		EUR	3.000	3.000	0 %	99,655	2.989.650,00	1,13
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	5.000	5.000	0 %	98,713	4.935.650,00	1,87
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492		EUR	2.000	2.000	0 %	98,409	1.968.180,00	0,75
3,0000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1034975406		EUR	1.000	0	3.800 %	98,288	982.880,00	0,37
1,5000 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2489343793		EUR	4.000	0	0 %	91,792	3.671.680,00	1,39
2,6250 % Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2529713435		EUR	4.000	4.000	0 %	97,230	3.889.200,00	1,47
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)	DE000A3MQVV5		EUR	7.000	0	0 %	93,539	6.547.730,00	2,48
3,1250 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400HX73		EUR	2.000	2.000	0 %	99,290	1.985.800,00	0,75
4,5000 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	XS2656537664		EUR	500	500	0 %	100,773	503.865,00	0,19
1,3750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2022(29)	LU2475493826		EUR	6.000	0	0 %	91,873	5.512.380,00	2,09
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7		EUR	500	1.500	1.000 %	99,774	498.870,00	0,19
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	XS2104915033		EUR	1.000	1.000	0 %	94,901	949.010,00	0,36
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108		EUR	9.500	0	0 %	95,053	9.030.035,00	3,42
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469		EUR	10.000	10.000	0 %	98,799	9.879.900,00	3,74
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2022(26)	NL0015000QL2		EUR	3.000	0	0 %	93,413	2.802.390,00	1,06
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255		EUR	1.400	0	300 %	91,539	1.281.546,00	0,49
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2411311579		EUR	500	0	0 %	92,030	460.150,00	0,17
1,5000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2154347293		EUR	2.100	0	500 %	98,572	2.070.012,00	0,78
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	1.500	0	0 %	97,945	1.469.175,00	0,56
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6		EUR	1.200	0	300 %	95,779	1.149.348,00	0,44
0,5000 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2022(27)	XS2432530637		EUR	2.100	0	0 %	88,857	1.865.997,00	0,71
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	300	300	0 %	97,866	293.598,00	0,11
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2442768227		EUR	1.600	0	1.600 %	88,195	1.411.120,00	0,53
2,5000 % Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1109741329		EUR	1.500	0	0 %	96,189	1.442.835,00	0,55
0,2500 % Spanien EO-Bonos 2019(24)	ES0000012E85		EUR	5.000	5.000	0 %	97,067	4.853.350,00	1,84
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(24)	ES0000012H33		EUR	5.000	5.000	0 %	97,377	4.868.850,00	1,84
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425		EUR	2.500	0	0 %	99,868	2.496.700,00	0,95
0,2500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069		EUR	2.300	0	0 %	95,489	2.196.247,00	0,83

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AFL5		EUR	1.500	0	0 %	93,013	1.395.195,00	0,53
0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405775708		EUR	1.000	1.000	0 %	96,796	967.960,00	0,37
0,2500 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1978200639		EUR	4.000	0	0 %	97,852	3.914.080,00	1,48
0,1250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2338955805		EUR	1.000	0	500 %	86,500	865.000,00	0,33
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(25/25)	DE000A3LBGG1		EUR	1.500	1.500	0 %	99,425	1.491.375,00	0,56
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853		EUR	2.200	0	3.000 %	90,184	1.984.048,00	0,75
3,3750 % VINCI S.A. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	FR001400HQD4		EUR	3.000	3.000	0 %	99,555	2.986.650,00	1,13
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2479941499		EUR	3.000	0	500 %	94,470	2.834.100,00	1,07
0,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2440678915		EUR	2.000	0	0 %	95,434	1.908.680,00	0,72

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 15.702.873,00 5,95

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 15.702.873,00 5,95

0,7500 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/25)	XS2454766473		EUR	2.000	1.000	0 %	95,253	1.905.060,00	0,72
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	2.700	0	0 %	94,527	2.552.229,00	0,97
0,0000 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/26)	XS2385397901		EUR	3.500	0	500 %	89,666	3.138.310,00	1,19
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965		EUR	1.100	1.100	0 %	97,709	1.074.799,00	0,41
1,2500 % Haleon Netherlands Capital B.V EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2462324745		EUR	1.000	0	0 %	93,774	937.740,00	0,36
3,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400KI02		EUR	1.100	1.100	0 %	100,208	1.102.288,00	0,42
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819		EUR	3.000	0	500 %	93,652	2.809.560,00	1,06
3,2500 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2559453431		EUR	700	700	0 %	98,916	692.412,00	0,26
3,3750 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2621812192		EUR	500	500	0 %	99,113	495.565,00	0,19
4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)	DE000A3LHK72		EUR	1.000	1.000	0 %	99,491	994.910,00	0,38

Summe Wertpapiervermögen

EUR 259.704.832,00 98,38

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.169.679,59	1,20
Bankguthaben							EUR	3.169.679,59	1,20
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	3.169.679,59			% 100,000	3.169.679,59	1,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.253.280,86	0,47
Zinsansprüche			EUR	1.252.971,65				1.252.971,65	0,47
Sonstige Forderungen			EUR	309,21				309,21	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-136.194,77	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-91.455,96				-91.455,96	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-39.238,81				-39.238,81	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	263.991.597,68	100,00 1)
Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C									
Anteilwert							EUR	91,03	
Ausgabepreis							EUR	91,03	
Rücknahmepreis							EUR	91,03	
Anzahl Anteile							STK	2.850.183	

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR									
Anteilwert							EUR	90,86	
Ausgabepreis							EUR	91,77	
Rücknahmepreis							EUR	90,86	
Anzahl Anteile							STK	50.000	

Fußnoten:

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

Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-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					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,8750 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1649193403	EUR	0	1.500	
2,9720 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1040506898	EUR	0	3.600	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424	EUR	0	21.100	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416	EUR	0	3.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	DE0001141844	EUR	0	12.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)	DE0001141851	EUR	0	16.000	
2,0000 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1222590488	EUR	0	2.500	
0,2500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	XS2432293673	EUR	0	4.500	
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2016(26)	FI4000197959	EUR	0	2.000	
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2021(26)	FI4000511449	EUR	0	2.500	
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(26)	FR0010916924	EUR	0	11.600	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(26)	FR0013508470	EUR	0	13.200	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2021(27)	FR0014003513	EUR	0	13.200	
0,8500 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2020(20/26)	XS2125145867	EUR	0	1.500	
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	IE00BKFVC568	EUR	0	5.000	
2,1250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2013(23)	LU0945626439	EUR	3.000	3.000	
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	DE000A289RN6	EUR	0	2.300	
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(27)	NL0015031501	EUR	0	5.200	
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271	EUR	0	5.000	
1,2500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(25/25)	XS1957442541	EUR	0	4.000	
1,3000 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2443485565	EUR	0	2.000	
2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372839214	EUR	0	2.400	
0,8750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(28)	XS2438616240	EUR	0	1.000	
1,8750 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.19(24)	XS1944390241	EUR	0	3.900	

Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2018(2023)	DE000DL19UC0	EUR	0	2.600	
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2404629235	EUR	0	3.000	
1,3750 % WPP Finance 2016 EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)	XS1794084068	EUR	0	2.600	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022)	DE0001135499	EUR	0	10.300	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.176 v.2017(22)	DE0001141760	EUR	0	5.400	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104826	EUR	0	5.400	
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62	EUR	15.000	15.000	

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

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

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	263.720,71	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	2.364.597,32	0,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	12.939,36	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	44,85	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	482,64	0,00
Summe der Erträge		EUR	2.641.784,87	0,93
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-11.503,68	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-583.896,78	-0,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-583.896,78		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-48.444,96	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.783,05	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	42.990,50	0,02
- Depotgebühren	EUR	-29.539,72		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	77.573,25		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.043,04		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.300,78		
Summe der Aufwendungen		EUR	-609.637,98	-0,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	2.032.146,89	0,72
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	165.474,05	0,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-12.582.523,84	-4,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-12.417.049,80	-4,35

Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.384.902,90	-3,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	419.973,68	0,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	9.754.422,99	3,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.174.396,67	3,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-210.506,23	-0,06

Entwicklung des Sondervermögens

				2022/2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	323.756.029,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-2.350.143,79
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-59.884.028,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.929.446,18		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-63.813.474,81		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.862.503,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-210.506,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	419.973,68		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	9.754.422,99		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	259.448.847,46

Jahresbericht
Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.194.059,23	0,78
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	-3.561,82	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.384.902,90	-3,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	12.582.523,96	4,41
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	161.912,34	0,07
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	161.912,34	0,07
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.032.146,89	0,71
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.032.146,89	0,71

*) 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-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	3.511.072	EUR	323.756.029,90	EUR	92,21
2022/2023	Stück	2.850.183	EUR	259.448.847,46	EUR	91,03

*) Auflegedatum 06.10.2021

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	4.622,16	0,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	41.442,74	0,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	226,75	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,76	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	8,45	0,00
Summe der Erträge		EUR	46.300,87	0,93
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-176,76	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-18.041,19	-0,36
- Verwaltungsvergütung	EUR	-18.041,19		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-751,79	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-140,85	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-592,06	-0,01
- Depotgebühren	EUR	-517,38		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-74,67		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-18,73		
Summe der Aufwendungen		EUR	-19.702,64	-0,39
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	26.598,23	0,54
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.898,34	0,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-220.603,14	-4,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-217.704,80	-4,35

Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-191.106,57	-3,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	13.556,40	0,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	144.118,77	2,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	157.675,17	3,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-33.431,40	-0,66

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	4.602.181,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-26.000,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-33.431,40
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	13.556,40		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	144.118,77		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	4.542.750,22

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	29.135,34	0,59
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	-361,23	-0,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-191.106,57	-3,81
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	220.603,15	4,41
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.537,11	0,06
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.537,11	0,06
III. Gesamtausschüttung	EUR	26.598,23	0,53
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	26.598,23	0,53

*) 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-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022 *)	Stück	50.000	EUR	4.602.181,62	EUR	92,04
2022/2023	Stück	50.000	EUR	4.542.750,22	EUR	90,86

*) Auflegedatum 06.10.2021

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	268.342,87
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	2.406.040,06
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	13.166,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	45,61
11. Sonstige Erträge		EUR	491,09
Summe der Erträge		EUR	2.688.085,74
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-11.680,44
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-601.937,97
- Verwaltungsvergütung	EUR	-601.937,97	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-49.196,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.923,90
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	42.398,44
- Depotgebühren	EUR	-30.057,10	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	77.573,25	
- Sonstige Kosten	EUR	-5.117,71	
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.319,51	
Summe der Aufwendungen		EUR	-629.340,62
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	2.058.745,12
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	168.372,39
2. Realisierte Verluste		EUR	-12.803.126,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-12.634.754,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	433.530,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	9.898.541,76

Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	10.332.071,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-243.937,64

Entwicklung des Sondervermögens

		2022/2023	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	328.358.211,52
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-2.376.143,79
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-59.884.028,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.929.446,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-63.813.474,81	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.862.503,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-243.937,64
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	433.530,08	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	9.898.541,76	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	263.991.597,68

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C	20.000.000	0,00	0,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR	5.000	1,00	0,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-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 %)		98,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 06.10.2021 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,25 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,56 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,38 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,98**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Sovereigns Eurozone (1-3 Y) TR (EUR) (ID: XFIIBOXX0110 BB: QW1E)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	91,03
Ausgabepreis	EUR	91,03
Rücknahmepreis	EUR	91,03
Anzahl Anteile	STK	2.850.183

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR

Anteilwert	EUR	90,86
Ausgabepreis	EUR	91,77
Rücknahmepreis	EUR	90,86
Anzahl Anteile	STK	50.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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-Renten-Global-SD-ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,23 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,43 %

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.

Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR

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	1.406,58
--------------------	-----	----------

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	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts:
Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):
52990022ZPHPOHN8MD22

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 0 % 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.

Die Umweltmerkmale des Fonds könnten 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, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 20,0 % Umsatzerlöse
- Nuklearsprengköpfe und Atomraketen (Produktion) > 0% Umsatzerlöse

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

Normbasierte Ausschlusskriterien berücksichtigten neben sozialen und ökologischen Aspekten auch eine Bewertung der „Good Governance“-Praktiken. Auf diese Weise wurde die Übereinstimmung mit über 100 ausgewählten globalen Normen und Konventionen gewährleistet, darunter die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Schwerwiegende Verstöße gegen ökologische oder soziale Aspekte, sowie gegen eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, führten zu einem Ausschluss des Emittenten.

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an:

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House),
- Staaten, die der Korruption ausgesetzt sind,
- Staaten, die in bewaffnete Konflikte (Krieg) verwickelt sind,
- Staaten, die das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben,
- Staaten, in denen die Pressefreiheit nicht gegeben ist.

● **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.

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.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	Governments	3,34	Bundesrep. Deutschland
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	Governments	2,57	Spanien
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	Governments	2,42	Bundesrep. Deutschland
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(25)	Governments	2,39	Frankreich
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	Governments	2,27	Niederlande
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2018(24)	Governments	1,93	Frankreich
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	Governments	1,71	Frankreich
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	Governments	1,70	Belgien
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2017(24)	Governments	1,68	Niederlande
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	Governments	1,66	Bundesrep. Deutschland
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)	Sovereigns	1,65	Bundesrep. Deutschland
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	Governments	1,59	Bundesrep. Deutschland
1,3750 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2022(25)	Sovereigns	1,56	Südkorea
1,3750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2022(29)	Governments	1,39	Luxemburg
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	Governments	1,32	Bundesrep. Deutschland

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.09.2022 – 31.08.2023



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

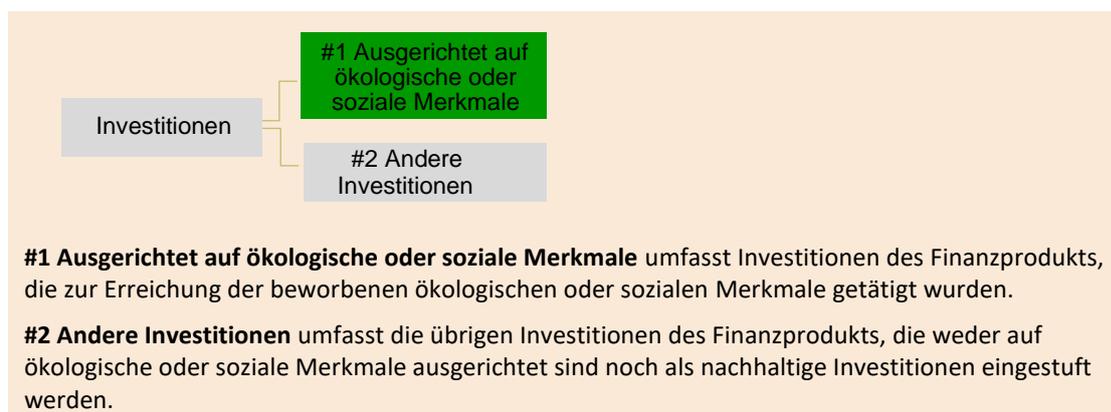
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2023 zu 98,85%% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



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

Die Investition in Renten erfolgte hauptsächlich in Governments (57,51%%), in Corporates (25,62%) und in Financials banking (7,55%).

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

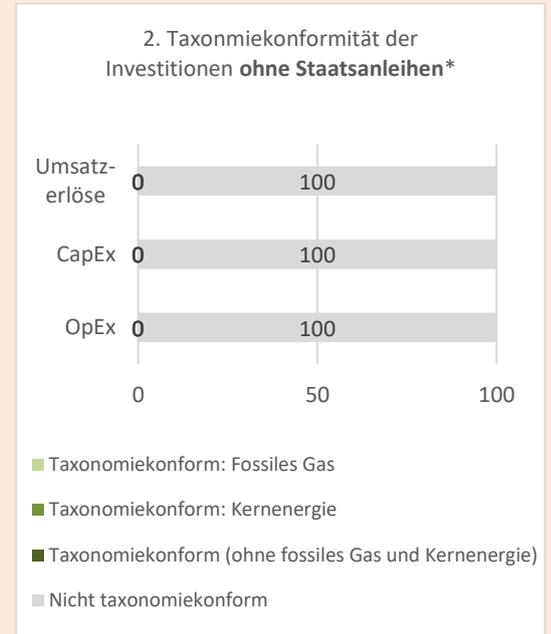
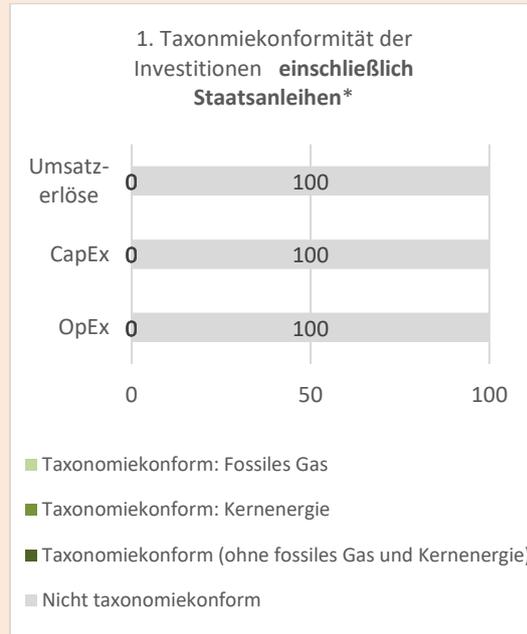
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxoniekonforme 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 die Kategorie „Andere Investition“ fielen die Kassehaltung zur Liquidationssteuerung sowie Investitionen in Produkte, die lediglich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

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.

**Jahresbericht
Debeka-Renten-Global-SD-ESG**

Frankfurt am Main, den 1. September 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Debeka-Renten-Global-SD-ESG - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 8. Dezember 2023

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-ESG

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse C	1. Oktober 2021
Anteilklasse IR	1. Oktober 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse C	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse IR	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse C	derzeit 0 %
Anteilklasse IR	derzeit 1 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse C	EUR 20.000.000
Anteilklasse IR	EUR 5.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse C	derzeit 0,40 % p.a.
Anteilklasse IR	derzeit 0,20 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse C	derzeit 0,0175 % p.a.
Anteilklasse IR	derzeit 0,0175 % p.a.

Währung

Anteilklasse C	EUR
Anteilklasse IR	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse C	Ausschüttung
Anteilklasse IR	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse C	A2QSHA / DE000A2QSHA7
Anteilklasse IR	A2QSHB / DE000A2QSHB5

Jahresbericht

Debeka-Renten-Global-SD-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
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Briener 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:

Ferdinand-Sauerbruch-Straße 18
56073 Koblenz

Telefon (02 61) 4 98 – 46 64
Telefax (02 61) 4 98 – 55 55
www.debeka.de