

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Debeka-Renten-Global-SD-ESG

JAHRESBERICHT  
ZUM 31. AUGUST 2024

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



# Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

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

### 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

	31.08.2024		31.08.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	197.117.446,00	96,05	259.704.832,00	98,38
Bankguthaben	6.355.253,28	3,10	3.169.679,59	1,20
Zins- und Dividendenansprüche	1.786.854,57	0,87	1.252.971,65	0,47
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-43.025,04	-0,02	-135.885,56	-0,05
Fondsvermögen	205.216.528,81	100,00	263.991.597,68	100,00

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

Der Berichtszeitraum war hauptsächlich von makroökonomischen Faktoren geprägt. Insbesondere der Zinspfad von EZB und FED stand vor dem Hintergrund abschwächender Inflation und widersprüchlicher Wachstumssignale im Fokus. Dieses Spannungsfeld war verantwortlich für eine weiterhin erhöhte Volatilität und Unsicherheit.

Während am Anfang des Berichtszeitraums die Leitzinsen dies- und jenseits des Atlantiks ihren Höhepunkt erreichten, stand im weiteren Verlauf die Dauer des restriktiven Kurses bei EZB und FED im Zentrum der Kapitalmarktteilnehmer. Phasen in denen Wachstums- und Inflationserwartungen übertroffen wurden sorgten für Abverkäufe am Zinsmarkt, so dass 10jährige Bunds im Oktober 2023 fast die 3% Marke erreichten. Entgegengesetzte Signale führten zu Zinsrallies, was den Markt bis in den Sommer 2024 zu erhöhter Nervosität und Volatilität anhielt. Erst die Einleitung des Zinssenkungszyklus der EZB im Juni 2024 sorgte für einen nachhaltigen Trend der Renditen nach unten. Dieser wurde durch die zunehmenden Wachstumssorgen gegen Ende des Berichtszeitraums verstärkt.

Die Risikoaufschläge verengten sich im Berichtszeitraum bis zum Sommer 2024 in Summe leicht. Vor dem Hintergrund der nachlassenden Wachstumsdynamik und den damit verbunden Rezessionsrisiken weiteten sich diese im Juli 2024 wieder und lagen damit annähernd wieder auf dem Anfangsniveau der Berichtsperiode. In Summe erachtet das Fondsmanagement die Entwicklung der Risikoaufschläge als stabil und das Niveau relativ fair.

In Abstimmung mit dem Investor wurde die Zielduration des Fonds von unter 1,5 Jahren aufgehoben. Damit kann das Fondsmanagement die Duration wieder in Relation zum Vergleichsindex anheben. Dies führte dazu, dass sich der Unterschied zwischen Fonds und Benchmark in der zweiten Jahreshälfte von 0,4 Jahren auf 0,2 Jahre verringerte.

Der durchschnittliche Anteil von Investment Grade-Unternehmens- und Bankanleihen wurde auf 43% erhöht, lag aber dennoch deutlich unter der erlaubten Maximalquote von 70%. Im Gegensatz dazu, wurden Positionen in Staatsanleihen und Anleihen staatsnaher Emittenten auf durchschnittlich 57% abgebaut. Insbesondere die Gewichtung in Staatsanleihen mit weniger guter Bonität wurde reduziert. Hierzu zählen vor allem spanische (Baa1/A-) und italienische (Baa3/BBB/BBB) Staatsanleihen. Dahingegen wurde die Gewichtung in französischen (Aa2/AA-/AA-) Staatsanleihen gestärkt.

Zum Ende des Berichtszeitraums hielt der Fonds zu etwa 29,5% Titel mit einem AAA-Rating, 35% in Anleihen mit einem Rating von AA+ bis AA-, 20% 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 6%.

### **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.

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

### 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.

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. September 2023 bis 31. August 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse C: +4,00%

Anteilklasse IR: +3,79%

<sup>1</sup>Eigene 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-Renten-Global-SD-ESG

## Vermögensübersicht zum 31.08.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>205.259.863,06</b>	<b>100,02</b>
1. Anleihen	197.117.446,00	96,05
< 1 Jahr	71.984.111,00	35,08
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	100.508.515,00	48,98
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	17.380.420,00	8,47
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.244.400,00	3,53
2. Bankguthaben	6.355.253,28	3,10
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.787.163,78	0,87
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-43.334,25</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>205.216.528,81</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Debeka-Renten-Global-SD-ESG

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>197.117.446,00</b>	<b>96,05</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>186.086.842,00</b>	<b>90,68</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>186.086.842,00</b>	<b>90,68</b>
0,1000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/24)	XS2076154801		EUR	1.000	0	0	% 99,247	992.470,00	0,48
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1686846061		EUR	1.500	0	0	% 98,301	1.474.515,00	0,72
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1135337498		EUR	1.000	0	0	% 97,733	977.330,00	0,48
4,6250 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/24)	FR001400I9F5		EUR	500	0	0	% 100,108	500.540,00	0,24
4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400H8D3		EUR	1.000	0	0	% 100,754	1.007.540,00	0,49
0,1550 % Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2020(20/24)	XS2242747181		EUR	2.700	0	0	% 99,500	2.686.500,00	1,31
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)	XS2590758400		EUR	200	0	0	% 100,284	200.568,00	0,10
2,0000 % Aurizon Network Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(24)	XS1111428402		EUR	2.500	0	0	% 99,921	2.498.025,00	1,22
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2182404298		EUR	2.200	0	0	% 98,040	2.156.880,00	1,05
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2028816028		EUR	800	800	0	% 97,788	782.304,00	0,38
3,7500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2575952424		EUR	800	800	0	% 100,736	805.888,00	0,39
1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2022(25)	FR0014009A50		EUR	3.700	0	0	% 98,220	3.634.140,00	1,77
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	4.000	4.000	0	% 98,342	3.933.680,00	1,92
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	3.000	3.000	0	% 95,605	2.868.150,00	1,40
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	DE0001141802		EUR	5.000	0	5.000	% 99,590	4.979.500,00	2,43
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	DE0001141810		EUR	9.000	5.000	0	% 98,201	8.838.090,00	4,31
2,9000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	DE000BU22056		EUR	3.000	3.000	0	% 100,778	3.023.340,00	1,47
3,7500 % CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2024(27/27)	XS2800653581		EUR	400	400	0	% 101,508	406.032,00	0,20
1,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/27)	XS1197833053		EUR	1.000	0	0	% 95,753	957.530,00	0,47
1,6250 % Covivio S.A. EO-Notes 2017(17/24)	XS1698714000		EUR	1.500	1.500	0	% 99,729	1.495.935,00	0,73
1,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2016(26)	XS1538284230		EUR	1.600	0	0	% 97,074	1.553.184,00	0,76
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2022(24)	XS2547290432		EUR	500	0	0	% 99,804	499.020,00	0,24
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8		EUR	3.000	3.000	0	% 101,653	3.049.590,00	1,49
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	DE000A3H2ZX9		EUR	1.000	0	0	% 92,191	921.910,00	0,45
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A3T0X97		EUR	1.000	0	0	% 97,962	979.620,00	0,48
1,2500 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1177459531		EUR	1.000	0	0	% 99,001	990.010,00	0,48
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	XS2176783319		EUR	2.000	0	0	% 96,820	1.936.400,00	0,94
0,0500 % Erste Group Bank AG EO-Pref. Med.-T.Nts 2020(25)	AT0000A2JAF6		EUR	1.000	1.000	0	% 96,747	967.470,00	0,47
1,6250 % EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2502850865		EUR	3.000	0	0	% 97,159	2.914.770,00	1,42
1,3750 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2484106716		EUR	5.500	0	0	% 97,829	5.380.595,00	2,62

# Jahresbericht

## Debeka-Renten-Global-SD-ESG

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2015(25)	FI4000167317		EUR	4.000	4.000	0 %	98,076	3.923.040,00	1,91
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2016(26)	FI4000197959		EUR	2.000	2.000	0 %	96,771	1.935.420,00	0,94
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2019(29)	FI4000369467		EUR	2.000	2.000	0 %	90,528	1.810.560,00	0,88
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001(32)	FR0000187635		EUR	4.500	4.500	0 %	120,752	5.433.840,00	2,65
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012938116		EUR	4.000	4.000	0 %	97,902	3.916.080,00	1,91
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027		EUR	5.000	5.000	0 %	98,187	4.909.350,00	2,39
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(25)	FR0013415627		EUR	3.000	0	5.700 %	98,250	2.947.500,00	1,44
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(26)	FR0013508470		EUR	6.000	6.000	0 %	96,147	5.768.820,00	2,81
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2021(27)	FR0014003513		EUR	3.000	3.000	0 %	93,858	2.815.740,00	1,37
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2024(27)	FR001400NBC6		EUR	3.000	3.000	0 %	99,788	2.993.640,00	1,46
3,6250 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765	DE000HCB0B28		EUR	400	400	0 %	100,560	402.240,00	0,20
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2599731473		EUR	1.000	0	0 %	99,996	999.960,00	0,49
2,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2013(13/25)	XS0991099630		EUR	1.000	0	0 %	99,616	996.160,00	0,49
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)	IT0005556011		EUR	1.000	1.000	0 %	101,979	1.019.790,00	0,50
3,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400KI02		EUR	1.100	0	0 %	100,349	1.103.839,00	0,54
1,5000 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2022(29)	XS2489343793		EUR	4.000	0	0 %	95,397	3.815.880,00	1,86
2,6250 % Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2529713435		EUR	4.000	0	0 %	99,096	3.963.840,00	1,93
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)	DE000A3MQVV5		EUR	7.000	0	0 %	96,690	6.768.300,00	3,30
3,1250 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400HX73		EUR	2.000	0	0 %	99,835	1.996.700,00	0,97
4,5000 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	XS2656537664		EUR	500	0	0 %	101,773	508.865,00	0,25
4,1250 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/26)	XS2679903950		EUR	1.000	1.000	0 %	101,870	1.018.700,00	0,50
1,3750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2022(29)	LU2475493826		EUR	6.000	0	0 %	94,886	5.693.160,00	2,77
3,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	FR001400HJE7		EUR	500	0	0 %	100,248	501.240,00	0,24
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25)	XS2104915033		EUR	1.000	0	0 %	98,683	986.830,00	0,48
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108		EUR	13.500	4.000	0 %	97,786	13.201.110,00	6,43
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2022(26)	NL0015000QL2		EUR	3.000	0	0 %	96,621	2.898.630,00	1,41
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	XS2443893255		EUR	1.400	0	0 %	95,437	1.336.118,00	0,65
0,0820 % NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/25)	XS2411311579		EUR	500	0	0 %	96,134	480.670,00	0,23
0,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanal. 2017(27)	AT0000A1VGK0		EUR	3.000	3.000	0 %	95,054	2.851.620,00	1,39
4,8500 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Nts 2009(26) 144A	AT0000A0DXC2		EUR	2.000	2.000	0 %	103,191	2.063.820,00	1,01
4,6250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	FR001400KXW4		EUR	1.000	1.000	0 %	102,244	1.022.440,00	0,50
3,1250 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2024 (2026)	DE000RLP1510		EUR	2.000	2.000	0 %	100,854	2.017.080,00	0,98
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2228260043		EUR	1.500	0	0 %	99,428	1.491.420,00	0,73
3,9700 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	XS2715297672		EUR	1.500	1.500	0 %	101,932	1.528.980,00	0,75
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6		EUR	1.200	0	0 %	98,413	1.180.956,00	0,58
0,5000 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2022(27)	XS2432530637		EUR	2.100	0	0 %	94,068	1.975.428,00	0,96

# Jahresbericht

## Debeka-Renten-Global-SD-ESG

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	300	0	0 %	99,307	297.921,00	0,15
0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2442768227		EUR	1.600	0	0 %	93,298	1.492.768,00	0,73
2,5000 % Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1109741329		EUR	1.500	0	0 %	99,008	1.485.120,00	0,72
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(25/25)	XS2300208928		EUR	800	800	0 %	96,866	774.928,00	0,38
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	FR001400KZP3		EUR	2.000	2.000	0 %	101,976	2.039.520,00	0,99
0,2500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069		EUR	2.300	0	0 %	99,119	2.279.737,00	1,11
1,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AFL5		EUR	1.500	0	0 %	96,339	1.445.085,00	0,70
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1980270810		EUR	800	800	0 %	96,757	774.056,00	0,38
4,0000 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400L248		EUR	1.500	1.500	0 %	100,609	1.509.135,00	0,74
0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1405775708		EUR	1.000	0	0 %	99,923	999.230,00	0,49
0,1250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	XS2338955805		EUR	1.000	0	0 %	91,390	913.900,00	0,45
3,3750 % VINCI S.A. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	FR001400HQD4		EUR	3.000	0	0 %	99,852	2.995.560,00	1,46
1,5000 % VISA Inc. EO-Notes 2022(22/26)	XS2479941499		EUR	3.000	0	0 %	97,647	2.929.410,00	1,43
4,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(26)	XS2694872081		EUR	500	500	0 %	101,788	508.940,00	0,25
3,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(26)	XS2745344601		EUR	1.000	1.000	0 %	100,564	1.005.640,00	0,49
0,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	XS2440678915		EUR	2.000	0	0 %	98,679	1.973.580,00	0,96
1,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQS56		EUR	1.000	1.000	0 %	97,302	973.020,00	0,47
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.030.604,00</b>	<b>5,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.030.604,00</b>	<b>5,38</b>
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	1.500	0	1.200 %	98,269	1.474.035,00	0,72
0,0000 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/26)	XS2385397901		EUR	3.500	0	0 %	94,106	3.293.710,00	1,60
2,6140 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2526860965		EUR	1.100	0	0 %	99,250	1.091.750,00	0,53
1,2500 % Haleon Netherlands Capital B.V EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2462324745		EUR	1.000	0	0 %	97,113	971.130,00	0,47
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819		EUR	3.000	0	0 %	96,518	2.895.540,00	1,41
3,2500 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	XS2559453431		EUR	700	0	0 %	100,101	700.707,00	0,34
3,3750 % Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2621812192		EUR	500	0	0 %	100,370	501.850,00	0,24
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2678111050		EUR	100	100	0 %	101,882	101.882,00	0,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>197.117.446,00</b>	<b>96,05</b>

# Jahresbericht

## Debeka-Renten-Global-SD-ESG

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>6.355.253,28</b>	<b>3,10</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>6.355.253,28</b>	<b>3,10</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	6.355.253,28			% 100,000	6.355.253,28	3,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.787.163,78</b>	<b>0,87</b>
Zinsansprüche			EUR	1.786.854,57				1.786.854,57	0,87
Sonstige Forderungen			EUR	309,21				309,21	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-43.334,25</b>	<b>-0,02</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-35.079,16				-35.079,16	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.755,09				-2.755,09	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>205.216.528,81</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C</b>									
Anteilwert							EUR	93,93	
Ausgabepreis							EUR	93,93	
Rücknahmepreis							EUR	93,93	
Anzahl Anteile							STK	2.134.553	

# Jahresbericht

## Debeka-Renten-Global-SD-ESG

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR</b>									
Anteilwert							EUR	93,75	
Ausgabepreis							EUR	94,69	
Rücknahmepreis							EUR	93,75	
Anzahl Anteile							STK	50.299	

#### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1079726334	EUR	0	3.000	
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891	EUR	0	10.000	
2,1250 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1107727007	EUR	0	2.200	
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398	EUR	0	5.000	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2018(24)	FR0013344751	EUR	0	13.000	
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	XS2149207354	EUR	0	1.900	
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-Bonds 2015(15/25)	XS1220083551	EUR	0	1.000	
2,3750 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1084043451	EUR	0	1.200	
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	EUR	5.000	5.000	
3,0000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1034975406	EUR	0	1.000	
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(25/25)	DE000A3LBGG1	EUR	0	1.500	
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853	EUR	0	2.200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,7500 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/25)	XS2454766473	EUR	0	2.000	
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1396261338	EUR	0	2.600	
4,0000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)	DE000A3LHK72	EUR	0	1.000	

## 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
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412	EUR	0	5.000	
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	BE0000339482	EUR	0	10.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104859	EUR	0	5.300	
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	EUR	0	20.000	
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436	EUR	0	10.000	
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	IT0005215246	EUR	0	3.000	
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340	EUR	0	5.000	
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	IT0005367492	EUR	0	2.000	
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR	0	10.000	
1,5000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2154347293	EUR	0	2.100	
0,2500 % Spanien EO-Bonos 2019(24)	ES0000012E85	EUR	0	5.000	
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(24)	ES0000012H33	EUR	0	5.000	
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425	EUR	0	2.500	
0,2500 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1978200639	EUR	0	4.000	

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 01.09.2023 bis 31.08.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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		294.138,65	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		2.241.244,16	1,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		206.383,14	0,10
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		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		97.739,31	0,04
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>2.839.505,27</b>	<b>1,33</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.489,46	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-447.518,70	-0,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-447.518,70		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-37.541,33	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9.418,03	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		23.367,23	0,01
- Depotgebühren	EUR	-38.724,26		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	62.229,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-137,51		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-472.600,29</b>	<b>-0,22</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>2.366.904,98</b>	<b>1,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.530.632,22	0,72
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.193.469,32	-1,03
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-662.837,10</b>	<b>-0,31</b>

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

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>1.704.067,88</b>	<b>0,80</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	742.935,43	0,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	6.129.536,78	2,87
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>6.872.472,21</b>	<b>3,22</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>8.576.540,09</b>	<b>4,02</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>259.448.847,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.903.602,97
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-65.746.898,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.903.601,98
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-67.650.500,16
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	126.059,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.576.540,09
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	742.935,43
davon nicht realisierte Verluste	EUR	6.129.536,78
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>200.500.945,72</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>4.018.796,22</b>	<b>1,90</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	121.259,02	0,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.704.067,88	0,80
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.193.469,32	1,03
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>1.649.442,60</b>	<b>0,79</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.649.442,60	0,79
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>2.369.353,62</b>	<b>1,11</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.369.353,62	1,11

\*) 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
2023/2024	Stück	2.134.553	EUR	200.500.945,72	EUR	93,93

\*) Auflegedatum 06.10.2021

# Jahresbericht

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

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

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
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		6.923,70	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		52.760,23	1,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		4.858,29	0,10
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		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		2.301,39	0,04
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>66.843,60</b>	<b>1,33</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-27,62	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-18.486,92	-0,37
- Verwaltungsvergütung	EUR	-18.486,92		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-778,22	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-201,19	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-881,92	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-864,02		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-14,99		
- Sonstige Kosten	EUR	-2,91		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-20.375,87</b>	<b>-0,41</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>46.467,73</b>	<b>0,92</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		36.030,60	0,72
2. Realisierte Verluste	EUR		-51.628,12	-1,03
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-15.597,52</b>	<b>-0,31</b>

## Jahresbericht

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

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>30.870,21</b>	<b>0,61</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	38.080,23	0,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	103.437,82	2,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>141.518,05</b>	<b>2,82</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>172.388,26</b>	<b>3,43</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.542.750,22</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-26.598,23
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	26.999,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	26.999,97
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	42,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	172.388,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	38.080,23
davon nicht realisierte Verluste	EUR	103.437,82
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.715.583,09</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>85.050,62</b>	<b>1,70</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.552,28	0,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.870,21	0,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	51.628,12	1,03
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>38.272,54</b>	<b>0,77</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	38.272,54	0,77
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>46.778,07</b>	<b>0,93</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	46.778,07	0,93

\*) 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
2023/2024	Stück	50.299	EUR	4.715.583,09	EUR	93,75

\*) Auflegedatum 06.10.2021

# Jahresbericht

## Debeka-Renten-Global-SD-ESG

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

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
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	301.062,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	2.294.004,39
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	211.241,43
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	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	100.040,70
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>2.906.348,87</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.517,08
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-466.005,62
- Verwaltungsvergütung	EUR	-466.005,62	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-38.319,55
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.619,22
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	22.485,31
- Depotgebühren	EUR	-39.588,28	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	62.214,01	
- Sonstige Kosten	EUR	-140,42	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-492.976,16</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>2.413.372,71</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.566.662,82
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.245.097,44
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-678.434,62</b>

## Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.734.938,09</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	781.015,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	6.232.974,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>7.013.990,26</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>8.748.928,35</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2023/2024</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 263.991.597,68</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -1.930.201,20
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -65.719.898,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.930.601,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-67.650.500,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 126.102,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 8.748.928,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	781.015,66	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	6.232.974,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 205.216.528,81</b>

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

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse C</b>	20.000.000	0,00	0,075	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
<b>Debeka-Renten-Global-SD-ESG Anteilklasse IR</b>	5.000	1,00	0,125	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

# 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
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>96,05</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

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	0,12 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,25 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,17 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **0,97**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

# Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	93,93
Ausgabepreis	EUR	93,93
Rücknahmepreis	EUR	93,93
Anzahl Anteile	STK	2.134.553

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

Anteilwert	EUR	93,75
Ausgabepreis	EUR	94,69
Rücknahmepreis	EUR	93,75
Anzahl Anteile	STK	50.299

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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

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

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

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

# Jahresbericht

## Debeka-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

0,24 %

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

0,44 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

# Jahresbericht

## Debeka-Renten-Global-SD-ESG

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### 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 672,35

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

# Jahresbericht

## Debeka-Renten-Global-SD-ESG

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

**Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

**Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

**Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

**Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. September 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Debeka-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 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

#### *Sonstige Informationen*

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

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

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

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

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

## Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

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

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

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

## Jahresbericht Debeka-Renten-Global-SD-ESG

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Frankfurt am Main, den 10. Dezember 2024

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

## **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

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

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

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

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

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

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

# Jahresbericht

## Debeka-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 0,075 % p.a.
Anteilklasse IR	derzeit 0,125 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

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

#### Währung

Anteilklasse C	Euro
Anteilklasse IR	Euro

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

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

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

#### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

##### Hausanschrift:

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](http://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](http://www.debeka.de)

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 \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

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

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

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

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

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.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

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

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

- THG-Emissionen 2964,3240  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 590,3577  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 42004,4913  
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 3554,6817  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 45577,2386  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 15,9675  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 203,5071  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 1248,1200  
(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 1248,1200  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 4,07%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 67,83%  
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 67,83%  
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,00%  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,00%  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1351  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,9101  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,8500  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1500  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0200  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 2,3376  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,8423  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 6,16%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)

- Emissionen in Wasser 0,0000  
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,2974  
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,69%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 17,43%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,61%  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- THG-Emissionsintensität 188,0263  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0  
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%  
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der

Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

<b>Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren</b>			
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>			
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>Auswirkungen 2024</b>	<b>Auswirkungen 2023</b>
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>			
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2964,3240	5449,6742
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	590,3577	449,1045
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	42004,4913	32696,5524
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	3554,6817	5898,7787
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	45577,2386	38597,0571
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	15,9675	19,5910
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	203,5071	132,1835

3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1248,1200	812,1460
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	1248,1200	812,1460
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	4,07%	2,81%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie <b>verbrauchs</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	67,83%	68,23%
	Anteil der Energie <b>erzeugung</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	67,83%	68,23%
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.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE B	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,1351	0,4407
	klimaintensive Sektoren NACE D	0,9101	1,4586
	klimaintensive Sektoren NACE E	0,8500	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE F	0,1500	0,0900
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,0200	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE H	2,3376	0,4403
	klimaintensive Sektoren NACE L	0,8423	0,3570
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	6,16%	0,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	n.a.
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,2974	0,1576

<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>			
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%
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	0,69%	12,54%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	17,43%	15,52%
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	38,61%	38,33%
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%

<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>			
15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	188,0263	210,7772
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0,00%	0,00%

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

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

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

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

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



### **Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

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

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	Governments	6,56	Deutschland
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	Governments	4,63	Niederlande
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	Governments	3,95	Deutschland
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)	Sovereigns	3,02	Deutschland
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2018(24)	Governments	2,76	Frankreich
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	Governments	2,62	Deutschland
1,3750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2022(29)	Governments	2,54	Luxemburg
1,3750 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2022(25)	Sovereigns	2,41	Südkorea
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	Governments	2,20	Frankreich
2,6250 % Korea Development Bank, The EO-Medium-Term Notes 2022(27)	Financials	1,77	Südkorea
1,5000 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2022(29)	Sovereigns	1,70	Dänemark
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	Governments	1,65	Belgien
0,2500 % Spanien EO-Bonos 2019(24)	Governments	1,63	Spanien
1,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2022(25)	Financials	1,63	Frankreich
0,0000 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/26)	Communicat Communications	1,46	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

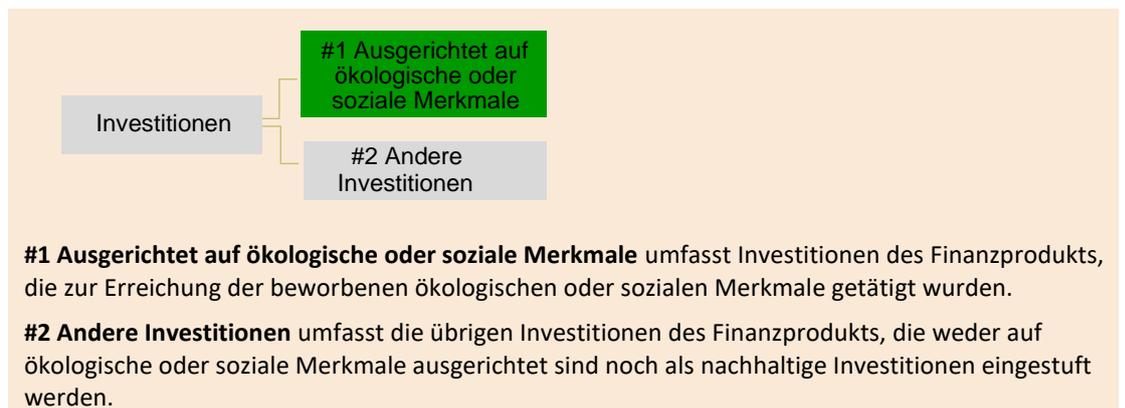
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2024 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2024 zu 96,92% in Renten investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (3,08%).



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

- 47,61% Governments,
- 28,02% Corporates und
- 8,45% Financials banking.

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

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<sup>17</sup> erzielen lag bei 4,07%.

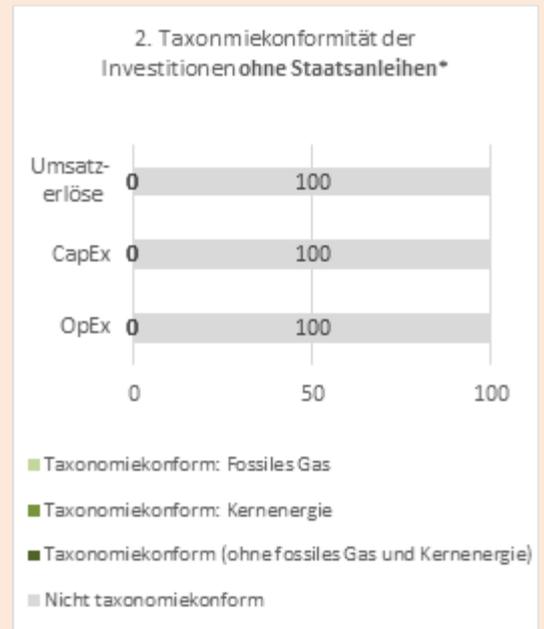
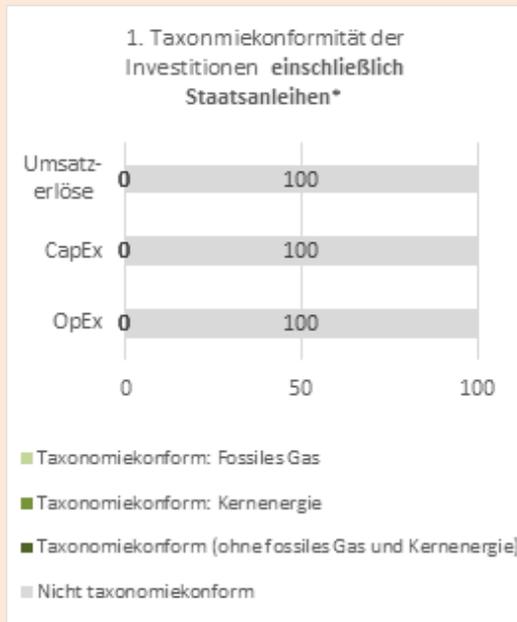
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme 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-taxonmiekonformen 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

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen das Bankguthaben zur Liquiditätssteuerung.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

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

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

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

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

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

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

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