

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

**Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

JAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2025

---

VERWAHRSTELLE:



# Jahresbericht

## Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG

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

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.08.2025		31.08.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	2.381.157.970,39	99,81	1.848.315.597,25	99,81
Optionen	0,03	0,00	0,03	0,00
Bankguthaben	3.292.972,11	0,14	2.028.843,56	0,11
Zins- und Dividendenansprüche	1.888.911,63	0,08	1.865.698,63	0,10
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	<b>-743.441,97</b>	<b>-0,03</b>	<b>-449.117,68</b>	<b>-0,02</b>
Fondsvermögen	2.385.596.412,19	100,00	1.851.761.021,79	100,00

# Jahresbericht

## Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG

Zum Stichtag 31.08.2025 umfasst das Aktienportfolio 519 Titel von 627 Titeln in der Benchmark und erreicht eine Benchmarkabdeckung von 91,3%. Die verringerte Titelanzahl spiegelt den Konzentrationsprozess bei den Unternehmen wider. Hinzu kommt, dass einige Titel nicht mehr im Portfolio gehalten werden dürfen. Dies geschieht über eine zusätzliche Berücksichtigung von Kriterien aus dem Themengebiet Pariser Klimaabkommen. Das Indexgewicht der aus ESG-Gründen ausgeschlossenen Titel erhöht sich insgesamt auf 6,6%. Insbesondere sind Titel aus den Sektoren Energie, Versorger und Finanzen betroffen. In der Summe gibt es hieraus einen positiven Effekt auf die Performance, wesentlich aus einem konformen Energiewert, der eine überdurchschnittliche Wertentwicklung aufweist.

Durch die zusätzlich ausgeschlossenen Titel ist das Abweichungsrisiko zur Benchmark im Zeitraum auf ein Niveau von 0,56% (von 0,31%) angestiegen. Insgesamt hat sich die Zusammensetzung nach Sektoren im Portfolio spürbar verschoben in Richtung Technologie- und Finanzwerte zulasten von Titeln aus dem Gesundheitswesen und aus Energie.

Das Portfolio zeigt für den Berichtszeitraum eine Performance nach Kosten von +10,23% gegenüber +9,97% in der Benchmark. Am stärksten konnten Titel aus Communication Services (+26,0%) und aus Energie +79,9% zulegen. Werte aus dem Gesundheitswesen haben in diesem Zeitraum zweistellig verloren -14,9%.

Das Fondsmanagement hat keine Branchen gezielt über- bzw. untergewichtet, sondern hat sich an den entsprechenden Benchmarkgewichtungen orientiert. Der Kassenbestand wurde stets gering gehalten um eine möglichst hohe Partizipation an der Benchmarkperformance zu gewährleisten. Die vorgegebenen ESG-Kriterien wurden jederzeit eingehalten.

### 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 Industrierationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Aktienrisiken

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

# Jahresbericht

## Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

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

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2024 bis 31. August 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +10,23 %<sup>1</sup>.

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 29. August 2025 werden die Besonderen Anlagebedingungen für dieses den Vorgaben der OGAW-Richtlinie entsprechende Sondervermögen wie folgt geändert:  
Die maximale Verwaltungsvergütung wurde von 0,275 % auf 1,350 % und der Gesamtbetrag der aus dem Sondervermögen zu entnommenen Vergütung wurde von 0,425 % auf 1,500 % erhöht.

<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-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensübersicht zum 31.08.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>2.386.339.854,16</b>	<b>100,03</b>
1. Aktien		
Bermuda	2.377.507.441,77	99,66
Canada	1.731.089,20	0,07
Großbritannien	136.474.387,85	5,72
Irland	1.515.562,20	0,06
Jersey	50.014.088,95	2,10
Niederlande	2.292.323,23	0,10
Schweiz	2.805.578,95	0,12
USA	6.728.938,48	0,28
	2.175.945.472,91	91,21
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		
USD	3.650.528,62	0,15
	3.650.528,62	0,15
3. Derivate	0,03	0,00
4. Bankguthaben	3.292.972,11	0,14
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.888.911,63	0,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-743.441,97</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.385.596.412,19</b>	<b>100,00</b>

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	21.427	0	0	CAD	198,010	2.381.157.970,39	99,81
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484	STK	29.900	0	0	CAD	69,610	1.295.412,34	0,05
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	43.560	11.700	0	CAD	166,190	4.505.655,32	0,19
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	132.480	79.800	0	CAD	85,770	7.072.141,41	0,30
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058	STK	11.003	0	0	CAD	82,650	566.016,44	0,02
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075	STK	54.713	0	0	CAD	90,270	3.073.966,83	0,13
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11285B1085	STK	31.400	31.400	0	CAD	46,290	904.653,02	0,04
CAE Inc. Registered Shares o.N.	CA1247651088	STK	44.300	36.100	38.000	CAD	37,030	1.020.992,72	0,04
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	265.270	244.270	0	CAD	106,240	17.540.477,25	0,74
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010	STK	65.940	17.800	0	CAD	106,090	4.354.001,74	0,18
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024	STK	10.200	10.200	0	CAD	171,250	1.087.166,24	0,05
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	CA1367178326	STK	100.000	100.000	0	CAD	38,230	2.379.411,22	0,10
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	8.000	2.500	0	CAD	133,360	664.019,42	0,03
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	960	0	0	CAD	4.550,340	2.718.818,95	0,11
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	13.850	8.580	8.500	CAD	187,260	1.614.209,87	0,07
Element Fleet Management Corp. Registered Shares o.N.	CA2861812014	STK	57.100	57.100	0	CAD	36,600	1.300.715,75	0,05
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA2918434077	STK	34.200	34.200	0	CAD	53,310	1.134.749,49	0,05
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026	STK	2.000	1.000	0	CAD	2.364,320	2.943.075,87	0,12
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	CA3359341052	STK	44.260	0	0	CAD	24,070	663.059,81	0,03
GFL Environmental Inc. Registered Shs (Sub.Vtg) o.N.	CA36168Q1046	STK	10.000	0	0	CAD	68,700	427.584,49	0,02
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068	STK	43.310	24.500	0	CAD	54,400	1.466.399,45	0,06
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	47.730	0	0	CAD	50,010	1.485.639,70	0,06
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	2.000	0	0	CAD	147,750	183.917,35	0,01
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	6.800	0	0	CAD	275,030	1.164.003,24	0,05
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	351.800	251.800	0	CAD	28,710	6.286.287,42	0,26
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	CA5394811015	STK	32.000	32.000	8.000	CAD	56,090	1.117.122,05	0,05
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	172.400	172.400	0	CAD	15,890	1.705.007,78	0,07
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	46.460	34.270	0	CAD	63,040	1.822.890,65	0,08
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	86.790	0	0	CAD	42,250	2.282.241,55	0,10
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096	STK	8.000	0	0	CAD	98,440	490.147,51	0,02

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	44.330	27.900	0	CAD	144,360	3.982.995,46	0,17
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	120.280	88.500	0	CAD	79,150	5.925.289,10	0,25
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	34.000	0	0	CAD	46,590	985.909,01	0,04
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016	STK	48.870	25.540	0	CAD	58,130	1.768.104,25	0,07
RB Global Inc. Registered Shares o.N.	CA74935Q1072	STK	11.990	9.000	9.100	CAD	157,310	1.173.926,00	0,05
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	28.000	14.000	0	CAD	86,970	1.515.628,31	0,06
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	53.260	37.300	0	CAD	49,210	1.631.247,03	0,07
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	77.397	16.020	0	CAD	199,580	9.614.049,46	0,40
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	CA85472N1096	STK	15.000	15.000	0	CAD	149,280	1.393.664,03	0,06
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	28.540	0	0	CAD	80,220	1.424.957,24	0,06
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	282.360	254.860	0	CAD	46,960	8.252.707,79	0,35
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	13.950	11.950	0	CAD	130,120	1.129.752,91	0,05
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849038085	STK	10.300	10.300	0	CAD	243,910	1.563.622,95	0,07
TMX Group Ltd. Registered Shares o.N.	CA87262K1057	STK	44.100	44.100	0	CAD	54,850	1.505.498,85	0,06
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	101.989	30.100	0	CAD	103,120	6.545.780,59	0,27
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013	STK	15.500	5.000	0	CAD	253,800	2.448.434,68	0,10
Weston Ltd., George Registered Shares o.N.	CA9611485090	STK	4.500	4.500	1.500	CAD	88,440	247.700,26	0,01
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	20.000	0	10.700	CAD	137,920	1.716.810,85	0,07
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	CA92938W2022	STK	4.100	0	0	CAD	279,680	713.691,42	0,03
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	50.000	0	0	EUR	9,880	494.000,00	0,02
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	IE00028FXN24	STK	15.410	10.000	0	GBP	34,860	620.243,16	0,03
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	30.820	5.120	0	USD	155,530	4.095.552,46	0,17
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	75.726	12.400	6.749	USD	132,660	8.583.228,95	0,36
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	78.960	8.900	0	USD	210,400	14.194.449,76	0,60
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	28.700	5.300	1.674	USD	259,970	6.374.862,44	0,27
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	20.100	3.800	960	USD	356,700	6.125.828,78	0,26
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	75.412	17.100	5.160	USD	162,630	10.478.685,54	0,44
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007	STK	5.320	0	0	USD	124,890	567.681,82	0,02
Affirm HLDGS INC Reg. Shares Cl.A DL-,000001	US00827B1061	STK	9.000	9.000	0	USD	88,460	680.228,98	0,03
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	26.430	0	0	USD	106,860	2.413.115,00	0,10
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	11.305	0	0	USD	125,660	1.213.761,36	0,05
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	10.860	0	0	USD	294,110	2.729.011,11	0,11
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	25.580	5.800	0	USD	130,530	2.852.834,42	0,12
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	13.070	9.200	0	USD	79,130	883.654,39	0,04
Albertsons Companies Inc. Registered Shares DL -,001	US0130911037	STK	51.100	51.100	0	USD	19,460	849.629,19	0,04
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	22.700	14.700	0	USD	82,440	1.598.930,28	0,07

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	3.120	0	0	0 USD	141,960	378.430,62	0,02
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	5.000	2.400	0	0 USD	169,800	725.393,03	0,03
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	10.447	0	0	0 USD	203,450	1.815.996,37	0,08
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076	STK	6.000	0	0	0 USD	446,510	2.289.012,30	0,10
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	278.450	50.140	0	0 USD	212,910	50.653.442,84	2,12
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	229.300	40.200	23.100	USD	213,530	41.833.927,72	1,75
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	451.900	86.986	8.516	USD	229,000	88.418.574,85	3,71
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	JE00BJ1F3079	STK	95.610	0	0	0 USD	8,630	704.984,88	0,03
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	27.310	3.100	0	0 USD	331,280	7.730.055,37	0,32
American Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	US0259321042	STK	6.400	0	0	0 USD	135,860	742.911,83	0,03
American Homes 4 Rent Reg.Shs of Ben.Int.Cl.A DL-,01	US02665T3068	STK	8.000	0	0	0 USD	35,820	244.839,37	0,01
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849	STK	32.210	25.800	23.000	USD	81,320	2.237.967,53	0,09
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	23.000	4.000	0	0 USD	203,850	4.005.938,14	0,17
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	19.410	0	0	0 USD	143,510	2.379.980,43	0,10
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	3.691	1.600	1.519	USD	514,810	1.623.516,50	0,07
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	10.000	2.500	0	0 USD	184,800	1.578.947,37	0,07
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	24.814	3.000	0	0 USD	287,710	6.099.825,65	0,26
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	59.860	15.000	0	0 USD	108,860	5.567.634,65	0,23
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	25.289	4.000	0	0 USD	251,310	5.430.091,07	0,23
Analy Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357108390	STK	117.512	88.000	0	0 USD	21,190	2.127.545,52	0,09
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	9.042	0	0	0 USD	367,000	2.835.281,95	0,12
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	707.000	138.280	14.080	USD	232,140	140.228.110,05	5,88
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	46.910	16.310	4.550	USD	160,760	6.443.311,35	0,27
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK	11.360	2.360	4.700	USD	478,590	4.645.234,45	0,19
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00BTDN8H13	STK	23.360	23.360	0	0 USD	79,530	1.587.338,35	0,07
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	12.200	0	0	0 USD	91,530	954.089,20	0,04
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	48.580	19.130	0	0 USD	62,640	2.600.009,57	0,11
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL -,01	US03990B1017	STK	11.530	4.600	0	0 USD	179,200	1.765.358,85	0,07
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	52.000	52.000	0	0 USD	136,550	6.066.814,76	0,25
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	367.000	109.000	41.969	USD	29,290	9.184.407,04	0,38
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	8.000	0	1.800	USD	177,780	1.215.174,30	0,05
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	8.750	0	0	0 USD	314,700	2.352.721,29	0,10
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	20.600	2.900	0	0 USD	304,050	5.351.529,39	0,22
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	700	0	0	0 USD	4.198,530	2.511.082,54	0,11
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	4.670	0	0	0 USD	195,850	781.458,90	0,03
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	3.500	0	0	0 USD	171,650	513.307,42	0,02

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018	STK	4.240	0	0	0 USD	747,290	2.707.202,32	0,11
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064	STK	14.500	0	0	0 USD	52,640	652.153,11	0,03
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	315.264	20.400	0	0 USD	50,740	13.667.545,59	0,57
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	STK	19.673	0	0	0 USD	24,690	415.008,86	0,02
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	15.650	7.800	3.286	USD	192,980	2.580.431,48	0,11
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029	STK	14.700	0	0	0 USD	71,690	900.412,68	0,04
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	65.400	15.600	3.960	USD	502,980	28.105.683,53	1,18
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	8.980	0	0	0 USD	73,640	565.009,57	0,02
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	5.940	0	0	0 USD	132,220	671.041,35	0,03
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013	STK	6.980	0	0	0 USD	58,270	347.509,06	0,01
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	48.480	12.830	0	0 USD	105,600	4.374.135,34	0,18
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	6.711	7.510	799	USD	1.127,140	6.462.949,88	0,27
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	22.476	0	0	0 USD	79,640	1.529.381,95	0,06
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	2.000	450	0	0 USD	5.599,050	9.567.754,61	0,40
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062	STK	5.760	0	0	0 USD	108,720	535.054,00	0,02
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	58.410	0	0	0 USD	105,500	5.265.084,59	0,22
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	139.830	70.130	12.820	USD	47,180	5.636.687,80	0,24
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	210.000	42.000	6.780	USD	297,390	53.359.449,76	2,24
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	US11133T1034	STK	5.500	0	0	0 USD	255,620	1.201.221,80	0,05
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK	11.300	0	0	0 USD	96,950	936.034,69	0,04
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	11.850	0	0	0 USD	29,940	303.134,83	0,01
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077	STK	7.000	3.000	0	0 USD	138,680	829.425,84	0,03
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	16.550	11.850	0	0 USD	84,220	1.190.909,95	0,05
Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	US1220171060	STK	3.180	0	0	0 USD	290,680	789.783,32	0,03
BXP Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018	STK	4.470	0	0	0 USD	72,510	276.930,71	0,01
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	16.500	11.500	0	0 USD	128,700	1.814.379,70	0,08
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	14.000	6.200	1.770	USD	350,430	4.191.746,41	0,18
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	US1331311027	STK	5.670	0	0	0 USD	111,980	542.486,84	0,02
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	26.822	9.163	1	USD	227,220	5.207.189,71	0,22
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	16.880	6.730	0	0 USD	148,780	2.145.767,60	0,09
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	STK	2.500	1.000	0	0 USD	385,890	824.269,48	0,03
Carlyle Group Inc., The Registered Shares o.N.	US14316J1088	STK	10.000	0	0	0 USD	64,560	551.606,29	0,02
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	35.000	5.200	12.000	USD	65,200	1.949.760,77	0,08
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027	STK	4.000	4.000	0	0 USD	371,920	1.271.086,81	0,05
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	24.000	3.000	0	0 USD	419,040	8.592.754,61	0,36
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	7.300	4.300	0	0 USD	235,950	1.471.663,53	0,06

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	STK	20.000	6.520	0	USD	162,120	2.770.334,93	0,12
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	8.000	3.870	0	USD	164,760	1.126.179,08	0,05
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	7.720	0	0	USD	291,610	1.923.469,92	0,08
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	21.045	0	0	USD	29,040	522.169,17	0,02
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	78.727	0	0	USD	37,710	2.536.564,57	0,11
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	104.910	96.710	0	USD	86,630	7.765.168,57	0,33
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	76.591	12.000	0	USD	95,840	6.271.771,57	0,26
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	5.772	1.890	0	USD	265,580	1.309.746,89	0,05
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	74.626	36.000	13.374	USD	42,140	2.686.893,06	0,11
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	17.810	0	0	USD	275,070	4.185.745,64	0,18
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	13.100	0	0	USD	93,160	1.042.717,02	0,04
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	12.500	0	0	USD	300,870	3.213.324,50	0,13
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	5.850	0	0	USD	153,600	767.737,53	0,03
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	16.000	16.000	4.000	USD	210,030	2.871.223,51	0,12
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	193.750	40.250	11.580	USD	69,090	11.437.275,72	0,48
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	66.120	46.210	0	USD	52,280	2.953.480,52	0,12
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	9.800	6.000	0	USD	118,200	989.712,92	0,04
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	15.900	6.000	0	USD	208,710	2.835.346,04	0,12
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	26.050	10.000	0	USD	266,510	5.931.805,79	0,25
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	STK	64.780	17.800	0	USD	71,570	3.961.299,21	0,17
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	212.130	48.630	22.540	USD	68,990	12.504.142,77	0,52
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	26.969	20.360	10.381	USD	72,250	1.664.824,21	0,07
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	8.110	0	0	USD	304,540	2.110.235,30	0,09
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	47.000	11.000	0	USD	84,070	3.376.016,75	0,14
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	253.955	81.020	0	USD	33,970	7.370.857,27	0,31
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	47.090	9.700	0	USD	98,230	3.952.196,43	0,17
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	10.670	3.500	0	USD	161,940	1.476.332,71	0,06
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097	STK	25.000	10.600	3.600	USD	307,980	6.578.520,16	0,28
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019	STK	8.304	0	0	USD	67,395	478.168,22	0,02
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	45.800	16.600	0	USD	48,810	1.910.029,05	0,08
Corebridge Financial Inc. Registered Shares o.N.	US21871X1090	STK	27.800	27.800	0	USD	34,770	825.876,62	0,03
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	31.480	0	0	USD	67,030	1.802.891,66	0,08
Corpay Inc. Registered Shares o.N.	US2199481068	STK	3.790	0	0	USD	325,670	1.054.587,58	0,04
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	146.510	129.110	12.470	USD	74,190	9.287.061,60	0,39
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	23.000	10.290	0	USD	89,490	1.758.603,90	0,07
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	21.000	4.169	879	USD	943,320	16.925.598,09	0,71

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	36.306	20.000	8.694	USD	112,950	3.503.727,53	0,15
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	11.450	1.650	0	USD	423,700	4.145.048,70	0,17
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	26.000	0	0	USD	99,140	2.202.358,17	0,09
Crown Holdings Inc. Registered Shares DL 5	US2283681060	STK	6.700	0	0	USD	99,380	568.904,65	0,02
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	7.000	2.000	0	USD	398,440	2.383.014,35	0,10
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	50.910	14.800	15.000	USD	73,150	3.181.875,00	0,13
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	11.630	0	0	USD	169,480	1.684.084,42	0,07
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	28.322	0	0	USD	205,820	4.980.548,56	0,21
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053	STK	10.915	0	0	USD	206,940	1.929.895,85	0,08
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	13.080	0	0	USD	136,680	1.527.490,09	0,06
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073	STK	4.800	4.800	800	USD	119,630	490.622,01	0,02
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	14.000	2.660	0	USD	478,640	5.725.358,85	0,24
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	12.500	1.880	0	USD	122,150	1.304.575,36	0,05
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074	STK	13.500	0	0	USD	75,340	869.010,59	0,04
Dick's Sporting Goods Inc. Registered Shares DL -,01	US2533931026	STK	1.500	0	0	USD	212,800	272.727,27	0,01
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	12.500	0	0	USD	167,640	1.790.413,53	0,08
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	7.574	0	0	USD	76,660	496.089,23	0,02
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	US2566771059	STK	9.030	0	0	USD	108,760	839.117,22	0,04
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	US2567461080	STK	7.295	0	0	USD	109,170	680.446,98	0,03
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	1.860	0	0	USD	458,300	728.330,49	0,03
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051	STK	19.760	8.460	0	USD	245,250	4.140.584,42	0,17
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	7.000	3.000	0	USD	178,860	1.069.736,84	0,04
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	85.600	71.200	11.780	USD	24,630	1.801.373,89	0,08
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	18.860	0	0	USD	76,920	1.239.500,34	0,05
Dynatrace Inc. Registered Shares DL-,001	US2681501092	STK	14.000	0	0	USD	50,600	605.263,16	0,03
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	19.500	3.300	0	USD	349,140	5.817.011,28	0,24
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	24.600	0	0	USD	90,610	1.904.482,23	0,08
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	11.240	0	0	USD	277,040	2.660.568,69	0,11
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	40.000	8.050	0	USD	56,130	1.918.318,52	0,08
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	24.721	0	0	USD	81,340	1.718.050,36	0,07
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	16.330	4.810	0	USD	171,950	2.399.131,49	0,10
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	10.940	1.700	0	USD	318,650	2.978.495,39	0,12
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	37.646	6.150	870	USD	732,580	23.563.488,28	0,99
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	2.000	0	0	USD	620,000	1.059.466,85	0,04
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044	STK	27.000	3.930	0	USD	132,000	3.045.112,78	0,13
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	20.800	13.000	0	USD	83,740	1.488.202,32	0,06

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051	STK	5.200	0	0	0 USD	246,300	1.094.292,55	0,05
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	3.652	0	0	0 USD	786,190	2.453.149,25	0,10
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010	STK	43.729	31.510	0	0 USD	53,260	1.989.923,56	0,08
Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	US29472R1086	STK	7.540	0	0	0 USD	60,290	388.402,77	0,02
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070	STK	13.480	0	0	0 USD	66,120	761.532,47	0,03
Erie Indemnity Co. Registered Shares Class A o.N.	US29530P1021	STK	1.500	0	0	0 USD	354,380	454.178,06	0,02
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022	STK	52.800	24.000	0	0 USD	39,510	1.782.406,02	0,07
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	3.000	0	0	0 USD	270,210	692.609,36	0,03
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	10.000	10.000	8.800	USD	91,730	783.749,15	0,03
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	2.660	0	0	0 USD	341,880	777.000,00	0,03
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	54.740	20.300	0	0 USD	64,070	2.996.575,36	0,13
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	137.572	93.700	19.378	USD	43,680	5.134.266,03	0,22
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US30212P3038	STK	12.520	4.490	0	0 USD	214,800	2.297.758,03	0,10
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094	STK	17.420	12.400	0	0 USD	120,540	1.794.093,30	0,08
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025	STK	8.548	0	0	0 USD	143,580	1.048.634,52	0,04
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	2.500	0	0	0 USD	313,140	668.873,89	0,03
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	1.500	0	0	0 USD	373,320	478.451,81	0,02
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	US3032501047	STK	1.000	0	0	0 USD	1.521,640	1.300.102,53	0,05
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	54.000	60.000	27.000	USD	49,660	2.291.216,68	0,10
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	17.100	6.600	0	0 USD	231,070	3.376.022,73	0,14
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070	STK	10.000	1.620	0	0 USD	231,150	1.974.965,82	0,08
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	STK	22.900	14.000	0	0 USD	59,870	1.171.414,05	0,05
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	37.525	12.700	0	0 USD	69,810	2.238.226,46	0,09
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	35.680	0	0	0 USD	45,770	1.395.312,37	0,06
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	4.100	0	0	0 USD	195,190	683.765,38	0,03
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	29.170	3.900	0	0 USD	138,180	3.443.874,40	0,14
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	322.760	175.780	0	0 USD	11,770	3.245.800,75	0,14
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	31.400	6.850	0	0 USD	78,770	2.113.275,80	0,09
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088	STK	20.000	9.520	0	0 USD	47,860	817.840,05	0,03
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	12.140	0	0	0 USD	59,700	619.239,58	0,03
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	108.600	61.600	0	0 USD	44,400	4.119.822,28	0,17
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097	STK	12.365	7.100	2.735	USD	302,750	3.198.482,36	0,13
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	6.545	0	0	0 USD	241,820	1.352.282,89	0,06
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072	STK	2.730	0	0	0 USD	251,190	585.909,69	0,02
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	58.700	13.930	0	0 USD	275,200	13.802.323,99	0,58
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076	STK	23.123	0	0	0 USD	73,730	1.456.646,27	0,06

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	14.000	2.808	0	USD	612,970	7.332.177,03	0,31
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	US6687711084	STK	53.150	34.490	0	USD	30,200	1.371.437,12	0,06
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	39.930	10.000	0	USD	49,330	1.682.968,98	0,07
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	93.087	40.050	0	USD	58,590	4.659.917,40	0,20
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055	STK	7.127	0	0	USD	139,330	848.432,08	0,04
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	57.960	8.000	0	USD	112,970	5.594.447,37	0,23
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028	STK	24.810	13.100	0	USD	88,820	1.882.795,80	0,08
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	STK	6.890	0	0	USD	148,310	873.082,62	0,04
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	13.770	0	0	USD	745,250	8.768.021,62	0,37
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040	STK	10.000	4.000	0	USD	85,390	729.579,63	0,03
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	2.500	760	0	USD	1.013,500	2.164.858,17	0,09
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	11.010	0	0	USD	132,310	1.244.645,51	0,05
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	8.288	0	0	USD	403,960	2.860.577,99	0,12
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030	STK	69.270	0	0	USD	17,940	1.061.777,00	0,04
HEICO Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US4228062083	STK	9.210	0	0	USD	245,010	1.928.009,31	0,08
HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	US4228061093	STK	4.590	0	3.300	USD	312,020	1.223.660,12	0,05
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	8.466	6.600	4.334	USD	183,750	1.329.141,75	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	52.280	0	0	USD	22,570	1.008.167,81	0,04
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK	21.000	7.560	0	USD	276,060	4.953.229,67	0,21
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	7.160	0	0	USD	67,120	410.611,07	0,02
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	44.360	4.600	0	USD	406,770	15.417.222,49	0,65
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	34.941	8.420	3.579	USD	219,500	6.552.930,19	0,27
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001	STK	53.680	31.000	0	USD	25,440	1.166.796,99	0,05
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	US4432011082	STK	31.899	0	7.500	USD	174,100	4.745.058,01	0,20
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	86.720	32.970	0	USD	28,540	2.114.652,08	0,09
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	4.000	2.000	0	USD	430,990	1.472.966,51	0,06
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	STK	2.220	0	0	USD	483,170	916.470,78	0,04
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	4.630	0	0	USD	303,660	1.201.252,39	0,05
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	15.860	13.260	0	USD	144,990	1.964.748,29	0,08
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045	STK	98.140	0	0	USD	17,810	1.493.398,33	0,06
Hyatt Hotels Corp. Registered Shs ClassA DL-,01	US4485791028	STK	7.400	7.400	0	USD	144,280	912.228,30	0,04
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	STK	2.844	0	0	USD	164,500	399.724,88	0,02
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	2.690	0	0	USD	647,090	1.487.245,47	0,06
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	16.000	3.000	0	USD	264,650	3.617.908,41	0,15
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	16.286	10.900	0	USD	99,960	1.390.933,49	0,06
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	14.840	0	0	USD	84,610	1.072.806,22	0,04

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	18.300	0	0	0 USD	79,430	1.241.942,07	0,05
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	US45784P1012	STK	2.290	0	0	0 USD	339,880	665.007,86	0,03
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	186.850	0	0	0 USD	24,350	3.887.386,79	0,16
Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	US45841N1072	STK	20.000	25.000	5.000	0 USD	62,240	1.063.568,01	0,04
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	29.280	5.000	0	0 USD	176,600	4.418.017,77	0,19
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035	STK	31.200	17.000	0	0 USD	49,680	1.324.347,23	0,06
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	47.948	13.340	3.392	0 USD	243,490	9.975.101,26	0,42
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	11.220	0	0	0 USD	67,510	647.182,33	0,03
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	12.850	1.500	0	0 USD	667,000	7.323.094,67	0,31
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	15.310	1.600	0	0 USD	473,295	6.191.170,92	0,26
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US46187W1071	STK	28.250	0	0	0 USD	31,290	755.248,21	0,03
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	11.588	4.740	0	0 USD	190,810	1.889.188,55	0,08
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017	STK	12.200	0	0	0 USD	92,330	962.428,23	0,04
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	8.530	0	0	0 USD	110,510	805.408,66	0,03
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	6.000	0	0	0 USD	204,830	1.050.051,26	0,04
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	6.680	5.200	0	0 USD	163,260	931.798,36	0,04
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	128.270	36.270	6.500	0 USD	177,170	19.416.947,97	0,81
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	30.000	3.600	0	0 USD	106,890	2.739.832,54	0,11
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	128.646	17.740	3.534	0 USD	301,420	33.130.961,48	1,39
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082	STK	14.763	0	0	0 USD	79,500	1.002.784,09	0,04
Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	US49177J1025	STK	85.033	0	0	0 USD	20,710	1.504.642,37	0,06
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	63.480	0	0	0 USD	29,090	1.577.779,56	0,07
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	74.664	0	0	0 USD	19,360	1.235.043,61	0,05
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	6.930	0	0	0 USD	163,430	967.677,63	0,04
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	18.306	9.300	5.764	0 USD	129,140	2.019.853,76	0,08
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095	STK	30.000	0	0	0 USD	22,490	576.469,58	0,02
KLA Corp. Registered Shares DL ,001	US4824801009	STK	7.900	2.550	0	0 USD	872,000	5.885.850,99	0,25
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	66.850	0	0	0 USD	27,970	1.597.568,78	0,07
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013	STK	29.190	0	0	0 USD	67,840	1.691.942,58	0,07
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055	STK	7.260	3.960	0	0 USD	277,990	1.724.374,06	0,07
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	79.660	87.760	8.100	0 USD	100,150	6.816.429,43	0,29
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	STK	7.000	2.900	0	0 USD	180,920	1.082.057,42	0,05
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048	STK	5.600	0	5.100	0 USD	133,140	637.033,49	0,03
Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	US5261071071	STK	1.500	0	0	0 USD	557,860	714.960,70	0,03
Liberty Media Corp. Reg. Shares C Formula One	US5312297550	STK	14.600	9.500	0	0 USD	99,900	1.246.189,34	0,05
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	22.168	7.030	3.652	0 USD	478,290	9.059.067,60	0,38

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	US5380341090	STK	8.900	0	0	0 USD	166,490	1.266.029,56	0,05
Loews Corp. Registered Shares DL 1	US5404241086	STK	200.530	201.030	9.800	0 USD	96,800	16.585.187,97	0,70
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	22.500	0	0	0 USD	258,060	4.960.996,24	0,21
LPL Financial Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50212V1008	STK	2.000	0	0	0 USD	364,480	622.829,80	0,03
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	5.380	0	0	0 USD	202,200	929.456,60	0,04
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049	STK	11.155	9.650	4.100	0 USD	201,660	1.922.007,26	0,08
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK	450	0	0	0 USD	1.959.060	753.227,10	0,03
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	19.650	5.100	0	0 USD	267,860	4.497.136,88	0,19
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	24.100	7.800	4.810	0 USD	205,810	4.237.885,34	0,18
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	2.500	0	0	0 USD	616,400	1.316.643,88	0,06
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	36.390	0	0	0 USD	62,865	1.954.594,45	0,08
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	STK	8.440	0	0	0 USD	73,390	529.230,69	0,02
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	40.000	7.220	1.536	0 USD	595,290	20.344.839,37	0,85
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	20.560	11.000	0	0 USD	70,370	1.236.164,73	0,05
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	39.080	8.230	0	0 USD	313,540	10.469.192,75	0,44
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	6.570	1.370	0	0 USD	686,640	3.854.429,94	0,16
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	61.840	10.000	0	0 USD	92,810	4.903.768,28	0,21
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	2.170	320	0	0 USD	2.472,910	4.584.940,79	0,19
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	143.290	47.790	8.663	0 USD	84,120	10.298.662,68	0,43
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	103.000	19.100	4.365	0 USD	738,700	65.008.629,53	2,73
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	28.104	12.000	9.387	0 USD	81,360	1.953.641,01	0,08
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	710	0	0	0 USD	1.301,040	789.250,17	0,03
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	26.560	0	0	0 USD	65,000	1.475.051,26	0,06
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	53.000	8.207	0	0 USD	119,010	5.389.208,82	0,23
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	335.200	66.100	12.690	0 USD	506,690	145.114.907,72	6,08
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	US59522J1034	STK	5.550	0	0	0 USD	145,820	691.473,86	0,03
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	2.050	0	0	0 USD	180,830	316.730,60	0,01
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	22.070	15.000	0	0 USD	50,490	952.079,89	0,04
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	75.080	11.600	0	0 USD	61,440	3.941.315,11	0,17
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK	3.000	0	0	0 USD	315,610	808.979,84	0,03
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	2.600	1.000	0	0 USD	835,760	1.856.609,71	0,08
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	43.400	0	0	0 USD	62,410	2.314.246,41	0,10
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	7.210	0	0	0 USD	509,760	3.140.267,94	0,13
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	50.920	0	0	0 USD	150,480	6.546.857,14	0,27
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	8.500	2.130	0	0 USD	472,460	3.431.228,64	0,14
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004	STK	4.380	1.600	0	0 USD	567,720	2.124.584,42	0,09

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	23.000	11.000	0	USD	94,740	1.861.773,75	0,08
Natera Inc. Registered Shares DL -,0001	US6323071042	STK	5.000	5.000	0	USD	168,250	718.771,36	0,03
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	10.531	0	0	USD	112,790	1.014.859,44	0,04
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	20.120	3.820	912	USD	1.208,250	20.770.668,15	0,87
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK	3.800	0	0	USD	139,600	453.246,75	0,02
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	67.000	32.600	10.340	USD	74,400	4.259.056,73	0,18
News Corp. Registered Shares A DL -,01	US65249B1098	STK	14.000	0	0	USD	29,410	351.794,26	0,01
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	129.800	33.000	0	USD	72,050	7.990.507,52	0,33
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	52.500	5.065	0	USD	77,370	3.470.544,26	0,15
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	US6556631025	STK	2.500	1.300	0	USD	225,090	480.797,16	0,02
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	14.060	0	0	USD	131,280	1.577.064,94	0,07
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	6.580	0	5.700	USD	148,730	836.161,48	0,04
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081	STK	10.000	10.000	0	USD	67,210	574.248,12	0,02
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.158.370	206.370	43.000	USD	174,180	172.389.684,38	7,23
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	148	0	0	USD	8.117,650	1.026.497,10	0,04
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	11.520	0	0	USD	234,850	2.311.578,95	0,10
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	33.450	33.450	2.230	USD	103,680	2.963.171,57	0,12
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054	STK	13.401	9.700	0	USD	92,770	1.062.210,16	0,04
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	8.000	0	0	USD	150,970	1.031.920,71	0,04
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	36.330	26.060	0	USD	78,330	2.431.415,67	0,10
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	15.500	0	0	USD	49,590	656.737,01	0,03
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	78.110	17.010	3.453	USD	226,130	15.091.433,95	0,63
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	21.300	0	8.700	USD	86,380	1.572.021,53	0,07
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	4.000	2.000	0	USD	150,170	513.226,25	0,02
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	24.000	2.450	0	USD	99,980	2.050.170,88	0,09
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	4.500	0	0	USD	217,960	838.021,19	0,04
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	107.000	47.300	10.000	USD	156,710	14.326.700,27	0,60
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	31.300	31.300	13.150	USD	190,520	5.095.075,19	0,21
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	7.272	0	0	USD	759,350	4.718.039,30	0,20
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	16.000	4.460	0	USD	139,455	1.906.425,15	0,08
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	3.200	0	0	USD	227,150	621.052,63	0,03
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	40.664	0	0	USD	70,190	2.438.658,71	0,10
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33	STK	8.000	4.000	0	USD	107,530	734.996,58	0,03
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	84.700	26.700	6.130	USD	148,650	10.757.565,79	0,45
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	421.440	179.140	0	USD	24,760	8.915.630,90	0,37
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	24.250	0	0	USD	36,630	758.952,07	0,03

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	29.370	10.000	0	USD	207,440	5.205.496,24	0,22
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	US73278L1052	STK	800	0	0	USD	310,710	212.378,67	0,01
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK	13.200	6.400	0	USD	111,230	1.254.473,68	0,05
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	11.540	0	0	USD	80,510	793.818,69	0,03
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	107.300	19.800	11.180	USD	157,040	14.397.122,35	0,60
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	24.870	3.300	0	USD	247,060	5.249.813,91	0,22
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	37.105	0	0	USD	113,780	3.607.173,06	0,15
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	21.400	13.600	8.951	USD	109,660	2.005.061,52	0,08
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009	STK	5.960	0	0	USD	213,500	1.087.200,96	0,05
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	38.800	5.000	0	USD	82,330	2.729.326,73	0,11
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	6.640	0	0	USD	294,590	1.671.289,82	0,07
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	1.480	0	6.600	USD	132,020	166.942,58	0,01
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	STK	11.000	0	0	USD	77,610	729.417,29	0,03
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	50.377	6.000	0	USD	160,730	6.918.228,99	0,29
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	6.500	0	0	USD	377,960	2.099.060,15	0,09
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008	STK	9.450	5.450	0	USD	181,640	1.466.590,91	0,06
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	6.290	0	0	USD	169,440	910.609,71	0,04
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK	42.940	0	0	USD	58,760	2.155.805,19	0,09
Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	US7588491032	STK	3.000	0	0	USD	72,500	185.833,90	0,01
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	4.110	0	0	USD	580,700	2.039.197,71	0,09
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	110.900	76.900	0	USD	27,390	2.595.310,15	0,11
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	2.000	0	0	USD	295,660	505.228,98	0,02
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	14.700	3.780	0	USD	233,970	2.938.618,42	0,12
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	8.200	0	0	USD	274,510	1.923.258,71	0,08
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	STK	10.740	7.740	0	USD	90,110	826.880,90	0,03
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034	STK	15.000	0	0	USD	13,570	173.914,90	0,01
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US7707001027	STK	35.000	35.000	0	USD	104,030	3.110.944,98	0,13
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033	STK	26.460	13.000	0	USD	124,590	2.816.687,80	0,12
Rocket Lab Corp. Registered Shares DL-,0001	US7731211089	STK	20.000	20.000	0	USD	48,600	830.485,30	0,03
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	10.000	5.400	0	USD	343,430	2.934.295,97	0,12
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	15.000	7.000	0	USD	56,540	724.624,06	0,03
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	5.100	1.500	0	USD	526,310	2.293.387,73	0,10
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	12.930	0	0	USD	147,160	1.625.750,85	0,07
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	49.300	34.100	0	USD	35,980	1.515.562,20	0,06
RPM International Inc. Registered Shares DL-,01	US7496851038	STK	1.870	0	0	USD	125,310	200.213,35	0,01
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010	STK	85.781	14.000	0	USD	158,600	11.624.117,05	0,49

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	16.200	5.400	2.383	USD	548,440	7.591.189,34	0,32
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	45.500	8.700	1.644	USD	256,250	9.961.872,01	0,42
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040	STK	4.800	0	0	USD	204,850	840.123,03	0,04
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	16.930	10.910	0	USD	167,400	2.421.464,46	0,10
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	9.442	1.000	0	USD	917,460	7.401.450,21	0,31
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	9.540	0	0	USD	365,830	2.981.902,08	0,12
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	58.190	8.600	0	USD	141,280	7.024.165,41	0,29
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	13.000	0	0	USD	180,660	2.006.647,30	0,08
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	52.662	0	0	USD	7,140	321.263,40	0,01
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	2.500	1.030	0	USD	325,240	694.719,75	0,03
Snowflake Inc. Reg. Shares DL-,0001	US8334451098	STK	13.917	10.000	6.945	USD	238,660	2.837.859,89	0,12
SofFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US83406F1021	STK	40.000	40.000	0	USD	25,540	872.863,98	0,04
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	6.425	0	0	USD	73,090	401.233,13	0,02
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	US78467J1007	STK	13.123	0	0	USD	88,660	994.091,92	0,04
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	63.140	8.590	0	USD	88,190	4.757.618,42	0,20
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	STK	20.310	8.030	0	USD	114,970	1.995.079,20	0,08
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	3.100	0	6.100	USD	130,920	346.763,50	0,01
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	STK	3.900	0	0	USD	245,060	816.587,49	0,03
Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL-,001	US5949724083	STK	12.000	4.000	0	USD	334,410	3.428.673,96	0,14
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	14.880	2.000	0	USD	391,410	4.976.231,03	0,21
Sun Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US8666741041	STK	4.630	0	0	USD	126,870	501.886,62	0,02
Super Micro Computer Inc. Registered Shares o.N.	US86800U3023	STK	20.000	20.000	0	USD	41,540	709.842,79	0,03
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	15.000	0	10.752	USD	76,340	978.383,46	0,04
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	8.204	2.635	1	USD	603,520	4.230.415,31	0,18
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	27.750	0	0	USD	80,470	1.907.931,05	0,08
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	23.330	6.400	3.570	USD	251,990	5.023.006,41	0,21
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	10.650	0	0	USD	107,620	979.283,15	0,04
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	6.800	0	0	USD	233,270	1.355.293,92	0,06
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	9.000	9.000	0	USD	101,820	782.963,09	0,03
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	18.520	0	0	USD	95,980	1.518.753,93	0,06
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000IVNQZ81	STK	19.317	24.743	5.426	USD	206,500	3.408.202,75	0,14
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050	STK	2.590	0	0	USD	538,170	1.190.926,44	0,05
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	3.631	0	0	USD	118,240	366.822,83	0,02
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	134.086	22.370	3.694	USD	333,870	38.249.566,66	1,60
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	42.096	9.200	3.916	USD	202,480	7.282.636,77	0,31
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051	STK	19.370	0	0	USD	54,660	904.617,40	0,04

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	18.872	4.070	1.368	USD	492,720	7.944.815,31	0,33
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	51.430	7.500	0	USD	136,610	6.002.949,68	0,25
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	STK	20.800	20.800	4.160	USD	61,760	1.097.580,31	0,05
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	US8926721064	STK	7.000	5.000	0	USD	123,360	737.799,04	0,03
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	12.000	3.450	0	USD	415,600	4.261.107,31	0,18
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	4.400	1.000	0	USD	1.398,880	5.258.947,37	0,22
TransUnion Registered Shares DL -,01	US89400J1079	STK	10.500	2.740	0	USD	88,400	793.062,20	0,03
Travelers Companies Inc., The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	9.370	0	0	USD	271,510	2.173.657,47	0,09
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	10.530	0	0	USD	80,820	727.131,41	0,03
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	114.190	45.400	0	USD	46,820	4.567.990,26	0,19
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	7.500	0	2.392	USD	105,610	676.755,81	0,03
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051	STK	2.168	0	0	USD	562,880	1.042.655,37	0,04
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	33.030	15.200	0	USD	56,780	1.602.395,25	0,07
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	86.893	20.000	0	USD	48,830	3.625.243,67	0,15
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	96.640	14.560	0	USD	93,750	7.740.943,27	0,32
UDR Inc. Registered Shares DL-,01	US9026531049	STK	28.490	0	0	USD	39,570	963.217,11	0,04
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	1.460	0	0	USD	492,730	614.649,52	0,03
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK	60.910	29.400	0	USD	87,440	4.550.555,71	0,19
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	3.200	0	0	USD	956,340	2.614.736,84	0,11
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027	STK	1.000	0	0	USD	304,760	260.389,61	0,01
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	43.000	8.270	1.500	USD	309,870	11.384.492,48	0,48
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	6.960	0	0	USD	269,200	1.600.847,57	0,07
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003	STK	20.020	0	0	USD	68,080	1.164.526,32	0,05
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	11.000	2.870	0	USD	106,190	998.026,32	0,04
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	US92343E1029	STK	5.560	2.560	0	USD	273,370	1.298.647,64	0,05
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	8.760	3.200	0	USD	268,120	2.006.776,49	0,08
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	212.000	37.000	6.976	USD	44,230	8.011.585,78	0,34
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	11.712	3.600	1.678	USD	391,020	3.912.872,73	0,16
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081	STK	17.100	0	0	USD	127,550	1.863.555,19	0,08
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	77.710	12.910	0	USD	351,780	23.356.821,43	0,98
Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	US92840M1027	STK	30.000	14.610	5.800	USD	189,110	4.847.317,16	0,20
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097	STK	3.740	0	0	USD	291,160	930.398,50	0,04
W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01	US92936U1097	STK	25.110	16.400	0	USD	67,100	1.439.577,07	0,06
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	200.720	22.200	0	USD	96,980	16.631.771,70	0,70
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	88.395	9.440	0	USD	118,380	8.940.704,12	0,37
WARNER BROS. DISCOVERY INC. Reg. Shares Series A DL-,01	US9344231041	STK	69.933	0	84.000	USD	11,640	695.505,91	0,03

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	20.730	4.000	0	USD	226,390	4.009.795,54	0,17
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	2.440	0	0	USD	301,800	629.179,77	0,03
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	US9426222009	STK	1.500	700	0	USD	402,380	515.695,49	0,02
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	159.410	9.850	0	USD	82,180	11.193.022,73	0,47
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040	STK	27.900	6.400	0	USD	168,280	4.011.459,33	0,17
West Pharmaceutical Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	3.390	0	0	USD	246,950	715.277,26	0,03
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	10.932	0	0	USD	80,340	750.407,45	0,03
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088	STK	9.000	3.280	0	USD	193,500	1.487.952,84	0,06
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK	27.090	0	0	USD	25,870	598.785,29	0,03
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	STK	6.000	0	0	USD	188,190	964.747,10	0,04
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211	STK	6.420	3.000	0	USD	326,790	1.792.542,55	0,08
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	10.000	1.580	0	USD	230,820	1.972.146,27	0,08
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009	STK	11.320	0	0	USD	141,560	1.369.155,16	0,06
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	STK	20.670	5.800	0	USD	146,970	2.595.582,62	0,11
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	2.080	0	0	USD	317,090	563.522,90	0,02
Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL -,01	US98954M2008	STK	4.250	0	0	USD	84,310	306.149,61	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021	STK	9.160	0	0	USD	106,100	830.379,36	0,03
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	25.600	4.620	0	USD	156,400	3.420.915,93	0,14
Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	12.100	0	0	USD	81,420	841.748,12	0,04
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	3.260	0	0	USD	277,050	771.687,46	0,03
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>3.650.528,62</b>	<b>0,15</b>
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	STK	30.630	5.500	0	USD	139,490	3.650.528,62	0,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>2.381.157.970,39</b>	<b>99,81</b>

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Renten</b>									
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	CA21037X1345	X	STK	500	0	0 CAD	0,000	0,03	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	1.508.492,41		%	100.000	1.508.492,41	0,06
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			CAD	596.213,34		%	100.000	371.079,44	0,02
State Street Bank International GmbH			USD	1.654.243,67		%	100.000	1.413.400,26	0,06

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	3.086,35				EUR	1.888.911,63	0,08
Dividendenansprüche		EUR	1.530.833,52					1.530.833,52	0,06
Quellensteueransprüche		EUR	354.991,76					354.991,76	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-526.991,09					-526.991,09	-0,02
Verwahrstellenvergütung		EUR	-205.086,44					-205.086,44	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-9.972,22					-9.972,22	0,00
Veröffentlichungskosten		EUR	-1.392,22					-1.392,22	0,00
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG - Anteilklasse C</b>							<b>EUR</b>	<b>2.385.596.412,19</b>	<b>100,00 1)</b>
Anteilwert		EUR						202,29	
Ausgabepreis		EUR						202,29	
Rücknahmepreis		EUR						202,29	
Anzahl Anteile		STK						11.793.012	

**Fußnoten:**

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

# Jahresbericht

## Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG

## **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

## **Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6067000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8661000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1704000	= 1 EUR (EUR)

## Marktschlüssel

## **Wertpapierhandel**

X Nichtnotierte Wertpapiere

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	0	8.080
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000	STK	21.890	29.670
Aptiv Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BTDN8H13_ALT	STK	11.030	11.030
ARC Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA00208D4084	STK	51.800	435.000
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	US04621X1081	STK	0	1.000
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	STK	0	13.150
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	0	30.100
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	23.700	116.200
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	US0708301041	STK	0	5.000
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072	STK	0	470
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	0	3.472
Campbell's Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	STK	0	17.000
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	0	22.060
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084	STK	0	37.012
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	US1431301027	STK	0	3.620
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	CA1249003098	STK	0	6.000
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034	STK	0	3.500
Celsius Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US15118V2079	STK	0	8.000
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	US1598641074	STK	0	2.230
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	10.655	20.000
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	0	51.000
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	25.800	104.380
Dayforce Inc. Registered Shares o.N.	US15677J1088	STK	0	7.300
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	0	6.960
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	50.000	145.498
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	0	4.080
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031	STK	38.300	57.450
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	0	1.960
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057	STK	0	5.900
Fortune Brands Innovations Inc Registered Shares DL -,01	US34964C1062	STK	4.000	6.000
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	0	20.000

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N.	CA3759161035	STK	0	3.000	
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	STK	72.100	309.100	
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	STK	0	4.000	
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	US44107P1049	STK	203.030	224.810	
Huntington Ingalls Ind. Inc. Registered Shares DL -,01	US4464131063	STK	0	7.520	
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	CA4530384086	STK	24.700	159.700	
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	35.310	59.060	
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049	STK	0	7.100	
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	0	5.000	
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084	STK	22.000	27.300	
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	21.500	32.385	
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	STK	0	2.000	
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	0	27.810	
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	0	2.100	
Match Group Inc	US57667L1070	STK	0	7.540	
Millrose Properties Inc. Reg. Shares Cl. A DL -,01	US6011371027	STK	2.800	2.800	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	0	12.690	
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	0	27.690	
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK	0	46.700	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	STK	0	9.860	
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036	STK	15.300	97.000	
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	0	25.860	
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	STK	10.130	48.000	
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	UST185461040	STK	14.900	35.500	
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	0	3.100	
Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	CA7481932084	STK	55.400	55.400	
Ralliant Corp. Registered Shares	US7509401086	STK	6.666	6.666	
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023	STK	0	5.467	
SanDisk Corp. Registered Shares DL -,01	US80004C2008	STK	3.644	3.644	
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057	STK	0	5.000	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	62.700	131.700	
SEI Investment Co. Registered Shares DL -,01	US7841171033	STK	0	2.000	
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	13.000	58.000	
Signature Bank Registered Shares DL -,01	US82669G1040	STK	0	1.000	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	0	6.710	

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	0	3.800	
South Bow Corp. Registered Shares o.N.	CA83671M1059	STK	9.224	9.224	
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	STK	0	6.680	
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	US87612G1013	STK	0	15.900	
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076	STK	33.878	80.000	
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069	STK	0	1.049	
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	CA87971M1032	STK	0	29.500	
Toro Co. Registered Shares DL 1	US8910921084	STK	0	2.000	
Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N.	CA8911021050	STK	0	3.000	
Tourmaline Oil Corp. Registered Shares o.N.	CA89156V1067	STK	78.900	226.400	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	6.800	30.974	
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	17.100	35.941	
Viatris Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	249.750	289.283	
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK	29.800	105.000	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Aktien**

Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	0	18.090
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	0	51.820

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	0	3.044
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	0	11.030
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	0	9.890
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	0	6.310
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	US1488061029	STK	0	3.519
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	0	8.990
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	0	10.000
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	6.310

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-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
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	US86800U1043	STK	0	2.000	
SVB Financial Group Registered Shares DL -,001	US78486Q1013	STK	0	2.900	
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182	STK	0	12.253	

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

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG - Anteilkasse C**

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

			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	30.943.768,49	2,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	58.124,79	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-8.355.371,04	-0,71
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		EUR	<b>22.646.522,23</b>	<b>1,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	101,73	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-5.850.039,03	-0,49
- Verwaltungsvergütung	EUR		-5.850.039,03	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-342.470,99	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-22.370,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-566.709,08	-0,05
- Depotgebühren	EUR		-49.880,91	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-514.168,16	
- Sonstige Kosten	EUR		-2.660,00	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-6.781.487,37</b>	<b>-0,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>15.865.034,87</b>	<b>1,35</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	55.443.616,55	4,70
2. Realisierte Verluste		EUR	-23.476.698,48	-1,99
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>31.966.918,07</b>	<b>2,71</b>

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG - Anteilkasse C**

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>47.831.952,94</b>	<b>4,06</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	273.756.568,23	23,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-101.378.579,43	-8,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>172.377.988,80</b>	<b>14,61</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>220.209.941,74</b>	<b>18,67</b>

**Entwicklung des Sondervermögens** **2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>1.851.761.021,79</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-13.752.105,01	
2. Zwischenaußschüttungen		EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	332.676.517,03	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	421.396.634,77		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-88.720.117,75		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-5.298.963,36	
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs		EUR	220.209.941,74	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	273.756.568,23		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-101.378.579,43		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>2.385.596.412,19</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>123.987.320,19</b>	<b>10,52</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	53.638.835,82	4,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs		EUR	47.831.952,94	4,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	22.516.531,43	1,91
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		EUR	<b>108.066.753,43</b>	<b>9,17</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	108.066.753,43	9,17
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		EUR	<b>15.920.566,76</b>	<b>1,35</b>
1. Zwischenaußschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	15.920.566,76	1,35

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

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG - Anteilkasse C**

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022	Stück	6.392.793	EUR	919.248.875,66	EUR
2022/2023	Stück	8.709.155	EUR	1.315.121.322,63	EUR
2023/2024	Stück	10.021.314	EUR	1.851.761.021,79	EUR
2024/2025	Stück	11.793.012	EUR	2.385.596.412,19	EUR

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

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

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	30.943.768,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	58.124,79
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	-8.355.371,04
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		EUR	<b>22.646.522,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	101,73
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-5.850.039,03
- Verwaltungsvergütung	EUR		-5.850.039,03
- Beratungsvergütung	EUR		0,00
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-342.470,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-22.370,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-566.709,08
- Depotgebühren	EUR		-49.880,91
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-514.168,16
- Sonstige Kosten	EUR		-2.660,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-6.781.487,37</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>15.865.034,87</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	55.443.616,55
2. Realisierte Verluste		EUR	-23.476.698,48
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>31.966.918,07</b>

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>47.831.952,94</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	273.756.568,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-101.378.579,43
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>172.377.988,80</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>		EUR	<b>220.209.941,74</b>

<b>Entwicklung des Sondervermögens</b>			<b>2024/2025</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahrs</b>			EUR	<b>1.851.761.021,79</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-13.752.105,01
2. Zwischenaußschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	332.676.517,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	421.396.634,77		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-88.720.117,75		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-5.298.963,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahrs			EUR	220.209.941,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	273.756.568,23		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-101.378.579,43		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahrs</b>			EUR	<b>2.385.596.412,19</b>

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-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>99,81</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 29.11.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,51 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,83 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,55 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **1,00**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

MSCI North America Net Return (EUR) (ID: XFI00000148 | BB: MSDENAN) **100,00 %**

**Sonstige Angaben**

**Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG - Anteilklasse C**

Anteilwert	EUR	202,29
Ausgabepreis	EUR	202,29
Rücknahmepreis	EUR	202,29
Anzahl Anteile	STK	11.793.012

# Jahresbericht

## Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

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

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG - Anteilkategorie C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,29 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

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

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

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

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG - Anteilkategorie C**

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

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

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

Transaktionskosten	EUR	259.688,93
--------------------	-----	------------

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6

Zahl der Mitarbeiter der KVG	1.015	
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

# **Jahresbericht**

## **Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

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

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

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

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

##### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgen 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.

**Jahresbericht  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. September 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

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

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

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

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

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

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

# Jahresbericht

## Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG

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

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außer Kraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

## **Jahresbericht Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 10. Dezember 2025

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt      Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer      Wirtschaftsprüfer

# **Jahresbericht**

## **Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG**

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

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

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

#### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

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

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

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

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

# Jahresbericht

## Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

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

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

##### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

##### Postanschrift:

Postfach 20 19 16  
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100

Telefax: + 49 (89) 244471 464

[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 3.870,3 (Stand: 31.12.2024)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Universal-Investment-Luxembourg S.A. handelnd über die Niederlassung 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)

WKN / ISIN: A2PMYC / DE000A2PMYC3

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

## ANHANG

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

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

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

Name des Produkts:  
Debeka-Aktien-Nordamerika-ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900HRSZCS5Z00L025

## 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.**



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

Mit Nachhaltigkeits-indikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

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

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

Der Fonds wendet aktivitätsbasierte Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10% Umsatzerlöse
- Kohle (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1% Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10% Umsatzerlöse
- Gas (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 50% Umsatzerlöse
- Öl (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10% Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0% Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0% Umsatzerlöse
- Unternehmen, die Nuklearsprengköpfe und/oder ganze Atomraketen herstellen. Einschließlich Montage und Integration von Sprengköpfen und Raketenkörpern. Beinhaltet Unternehmen mit Verträgen zum Betrieb/Verwaltung staatlicher Anlagen zur Herstellung von nuklearen Sprengköpfen und Raketen (Upstream, Production, Downstream > 0% Umsatz)
- Arktisches Öl (Produktion) > 5% Umsätze
- Arktisches Gas (Produktion) > 5% Umsätze
- Ölsande (Produktion) > 5% Umsätze
- Schieferöl (Produktion) > 5% Umsätze
- Stromerzeugung mit einer THG5-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO<sub>2</sub> e/kWh > 50% Umsatz (Produktion).

Der Fonds wendet normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, Einbeziehung der OECD-Leitsätze, Einbeziehung von ILO (International Labour Organization) an.

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

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

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

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

- THG-Emissionen 40612,2872  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 10679,7429  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 372663,4741  
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 51292,0300  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 423500,9983  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 23,1754  
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 191,0541  
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1,2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 710,8517  
(Messgröße: Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 710,8517  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung 0,55%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben).

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

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.08.2024 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien. Die Ausschlusskriterien wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
		Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen		
		2025	2024	2023
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>				
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	40612,2872	n.a.	n.a.
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	10679,7429	n.a.	n.a.
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	372663,4741	n.a.	n.a.
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	51292,0300	n.a.	n.a.
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	423500,9983	n.a.	n.a.
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	23,1754	31,3675	33,3320
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	191,0541	n.a.	n.a.
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	710,8517	n.a.	n.a.
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	710,8517	n.a.	n.a.
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	n.a.	9,73%	11,62%
	Anteil der <b>Energieerzeugung</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	n.a.	62,86%	68,62%

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	0,00%
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	n.a.	0,44%	65,89%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	n.a.	14,70%	9,84%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	n.a.	35,63%	34,35%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen				
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstößen	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 verstößen	n.a.	n.a.	n.a.
	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 verstößen	n.a.	n.a.	n.a.
Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Bekämpfung von Korruption und Bestechung	15. Fehlende Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung (Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung im Sinne des Übereinkommens der Vereinten Nationen gegen Korruption eingerichtet haben)	0,55%	n.a.	n.a.

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

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

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?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden durch Ausschlüsse (Negativliste der Debeka) 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 volumänglich gegeben, wo diese fehlt, wird die Fondsart ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:  
01.09.2024 –  
31.08.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-.001	Information Technology	6,28	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	6,15	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-.00000625	Information Technology	5,67	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL-.01	Consumer Discretionary	3,65	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA DL-.000006	Communication Services	2,59	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-.001	Communication Services	1,85	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL -.001	Information Technology	1,80	USA
Tesla Inc. Registered Shares DL-.001	Consumer Discretionary	1,69	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-.001	Communication Services	1,65	USA
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Financials	1,36	USA
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -.00333	Financials	1,23	USA
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Health Care	1,15	USA
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -.0001	Financials	1,05	USA
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -.0001	Financials	0,84	USA
Netflix Inc. Registered Shares DL -.001	Communication Services	0,82	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 festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

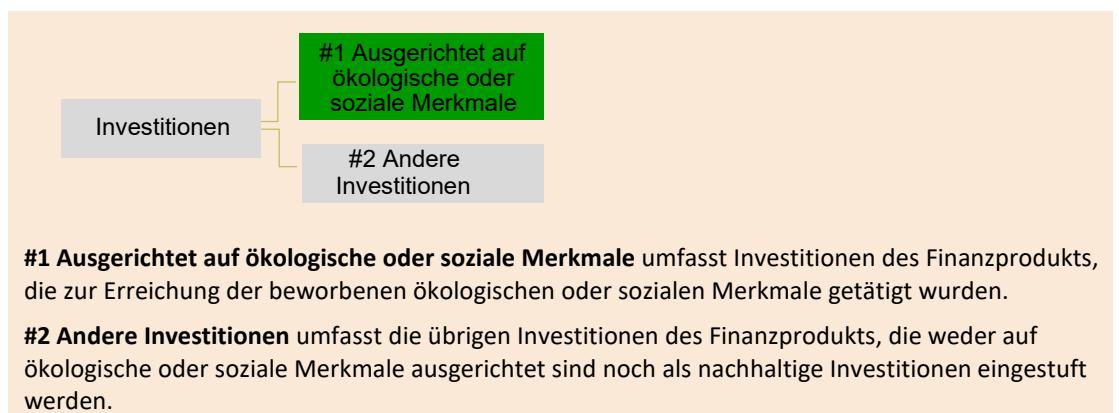
Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.08.2025 zu 99,72 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 99,72 %
- #2 Andere Investitionen 0,28 %



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

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

Top 15 Sektor	%Assets
Information Technology	30,77
Financials	15,59
Consumer Discretionary	10,59
Health Care	9,68
Communication Services	9,31
Industrials	8,74
Consumer Staples	5,46
Materials	3,18
Utilities	2,23
Energy	2,23
Real Estate	2,05
Cov.Warr. für Anleihen	0,00

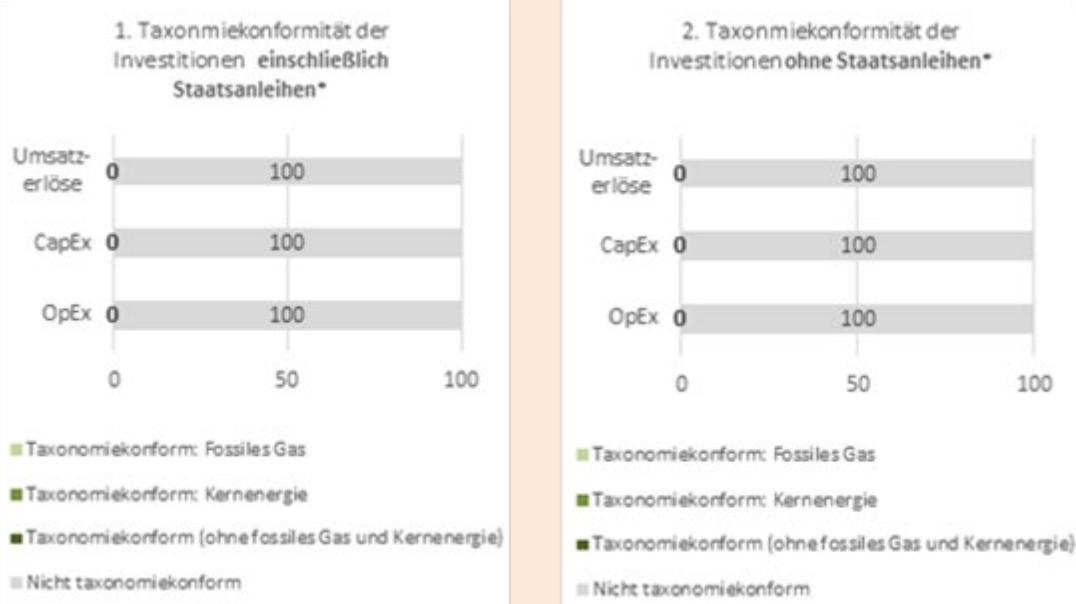
Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates<sup>17</sup> erzielen, sind uns nicht bekannt.

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

- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie  
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:  
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln  
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen  
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

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

**Ermöglichende Tätigkeiten**  
wirken unmittelbar  
ermöglichtend 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  
Treibhausgasemissions-  
werte aufweisen, die den  
besten Leistungen  
entsprechen.



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

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

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

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "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.