



DB Advisors

Halbjahresbericht 2025

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Satzung oder Verwaltungsreglement, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter **www.dws.com/fundinformation** erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschaufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter **www.dws.com/fundinformation** veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im **Bundesanzeiger**.

Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB):

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorgehensweisen zum Umgang mit **Anlegerbeschwerden** gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB:

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg
dws.lu@dws.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

Halbjahresbericht 2025
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025

2 / Hinweise

3 / Beschreibung der Pools und Overlays

6 / Halbjahresbericht
DB Advisors SICAV

6 / DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Hinweise

Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2025** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Aktionäre können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z. B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

Beschreibung der Pools und Overlays

Dem Umbrellafonds DB Advisors SICAV liegt eine Asset Pooling-Struktur zu Grunde. Diese Struktur erlaubt es, dass die Teilfonds der SICAV in Pools und Overlays investieren, die sich sowohl in der Anlagestrategie als auch im Investmentuniversum unterscheiden können. Ziel ist es, dem Investor zu ermöglichen, über die Teilfonds in die Pools und Overlays zu investieren, wobei der Teilfonds als „Asset Allocation Manager“ funktioniert.

Die DB Advisors SICAV verfügte im Berichtszeitraum über einen aktiven Teilfonds, den DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy.

Der Teilfonds DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy ist in folgenden Pools und Overlays investiert:

Pools

ENH FI STRGY - EUROLAND GOV BD

Art des Portfolios

Euroland Fixed Income

Anlageziel

Outperformance der Benchmark

Benchmark

80% iBoxx EUR Sovereign ESG Tilted, 20% iBoxx EUR Germany Sovereign

ENH FI STRGY - CORP BD EUROLAND

Art des Portfolios

Euroland Fixed Income

Anlageziel

Outperformance der Benchmark

Benchmark

Verbindlichkeitsstruktur der Pensionszusagen

ENH FI STRGY - EM MKT SOV BD

Art des Portfolios

Global Fixed Income

Anlageziel

Outperformance der Benchmark

Benchmark

100% JP Morgan EMBIG Diversified Investment Grade (hedged in EUR)

Overlays

ENH FI STRGY - IRS OVERLAY

Art des Portfolios

Durations-Overlay

Anlageziel

Absicherung von Zinsrisiken

Benchmark

entfällt

ENH FI STRGY - ILS OVERLAY

Art des Portfolios

Inflations-Overlay

Anlageziel

Absicherung von Inflationsrisiken

Benchmark

entfällt

ENH FI STRGY - TAA

Art des Portfolios

Tactical Asset Allocation Overlay

Anlageziel

Absicherung von Kapitalmarktrisiken

Benchmark

entfällt

ENH FI STRGY - CREDIT OVERLAY

Art des Portfolios

Credit Overlay

Anlageziel

Absicherung von Kreditrisiken

Benchmark

entfällt

Halbjahresbericht

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0416541984	-1,51%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2025
Angaben auf Euro-Basis

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	4.644.814.009,18	73,38
Zentralregierungen	922.260.330,15	14,57
Summe Anleihen	5.567.074.339,33	87,95
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	132.223.967,12	2,09
Summe Investmentanteile	132.223.967,12	2,09
3. Derivate	603.368.064,21	9,53
4. Bankguthaben	183.405.014,90	2,90
5. Sonstige Vermögensgegenstände	165.401.672,51	2,61
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-236.994.166,10	-3,74
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-85.085.591,90	-1,34
III. Fondsvermögen	6.329.393.300,07	100,00

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						5.564.599.711,94	87,91
Vorzinsliche Wertpapiere							
4,50 % ABN AMRO Bank NV 2022/2034 *	EUR	14.200.000			108,211	15.365.962,00	0,24
0,625 % adidas AG 2020/2035 *	EUR	14.600.000		14.000.000	76,458	11.162.868,00	0,18
2,125 % Aeroports de Paris SA 2018/2038 *	EUR	15.900.000			83,958	13.349.322,00	0,21
1,125 % Aeroports de Paris SA 2019/2034	EUR	27.800.000			81,847	22.753.466,00	0,36
3,75 % Aeroports de Paris SA (MTN) 2025/2036 *	EUR	21.100.000	21.100.000		100,346	21.173.006,00	0,33
3,50 % Alliander NV (MTN) 2025/2037	EUR	16.703.000	16.703.000		99,493	16.618.315,79	0,26
3,875 % Alphabet, Inc. 2025/2045	EUR	15.491.000	15.491.000		98,982	15.333.301,62	0,24
4,00 % Alphabet, Inc. 2025/2054	EUR	12.554.000	12.554.000		98,296	12.340.079,84	0,20
3,85 % Amprion GmbH (MTN) 2024/2039 *	EUR	14.400.000			97,736	14.073.984,00	0,22
3,875 % Amprion GmbH (MTN) 2025/2036	EUR	17.500.000	17.500.000		100,045	17.507.875,00	0,28
2,75 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2016/2036	EUR	27.830.000			93,005	25.883.291,50	0,41
3,70 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2020/2040 *	EUR	27.570.000			98,033	27.027.698,10	0,43
3,75 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2037	EUR	18.360.000			100,516	18.454.737,60	0,29
3,95 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2024/2044	EUR	23.450.000			97,878	22.952.391,00	0,36
4,125 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2025/2045	EUR	14.689.000	14.689.000		99,522	14.618.786,58	0,23
3,15 % AT&T, Inc. 2017/2036	EUR	22.810.000			94,141	21.473.562,10	0,34
1,80 % AT&T, Inc. 2019/2039	EUR	35.410.000			78,098	27.654.496,49	0,44
1,80 % AT&T, Inc. 2019/2039	EUR	1.120.000			77,756	870.867,20	0,01
2,60 % AT&T, Inc. 2020/2038	EUR	11.520.000			86,213	9.931.737,60	0,16
4,05 % AT&T, Inc. 2025/2037	EUR	24.693.000	24.693.000		101,228	24.996.230,04	0,40
3,50 % Banco Santander SA (MTN) 2025/2035 *	EUR	13.700.000	13.700.000		98,613	13.509.981,00	0,21
1,625 % BASF SE 2017/2037	EUR	25.830.000			80,053	20.677.689,90	0,33
4,50 % BASF SE (MTN) 2023/2035	EUR	13.100.000		16.300.000	107,265	14.051.715,00	0,22
1,213 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2021/2036 *	EUR	20.155.000			78,017	15.724.326,35	0,25
1,336 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2021/2041 *	EUR	40.400.000			67,709	27.354.436,00	0,43
3,75 % Blackrock, Inc. (MTN) 2025/2035	EUR	22.107.000	22.107.000		101,981	22.544.939,67	0,36
3,979 % BNP Paribas SA (MTN) 2025/2036 **	EUR	19.700.000	19.700.000		101,541	20.003.577,00	0,32
4,00 % Booking Holdings, Inc. 2024/2044	EUR	28.570.000			95,759	27.358.346,30	0,43
3,75 % Booking Holdings, Inc. 2024/2037	EUR	18.840.000			97,826	18.430.418,40	0,29
5,375 % Bouygues SA 2022/2042	EUR	29.600.000			113,339	33.548.344,00	0,53
4,25 % BPCE SA (MTN) 2024/2035 **	EUR	14.800.000			103,375	15.299.500,00	0,24
3,875 % BPCE SA (MTN) 2024/2036	EUR	11.900.000			102,229	12.165.251,00	0,19
3,875 % BPCE SA (MTN) 2025/2036 **	EUR	7.900.000	7.900.000		99,591	7.867.689,00	0,12
1,75 % Bristol-Myers Squibb Co. 2015/2035 *	EUR	30.201.000			86,501	26.124.167,01	0,41
4,75 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2008/2040 *	EUR	13.170.000		1.090.000	122,385	16.118.160,47	0,25
4,75 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2008/2040	EUR	690.000			122,195	843.145,50	0,01
3,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2010/2042 *	EUR	13.940.000			103,798	14.469.441,20	0,23
2,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2012/2044	EUR	20.790.000		1.260.000	92,874	19.308.504,60	0,31
2,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2014/2046	EUR	22.080.000	800.000	1.300.000	92,04	20.322.432,00	0,32
1,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2017/2048 *	EUR	25.050.000	1.300.000	1.720.000	70,706	17.711.853,00	0,28
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2019/2050 *	EUR	28.530.000		270.000	47,135	13.447.615,50	0,21
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2050 *	EUR	8.160.000	110.000		47,241	3.854.865,60	0,06
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2052 *	EUR	22.170.000	770.000	1.200.000	44,311	9.823.748,70	0,16
1,80 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2022/2053 *	EUR	21.430.000	1.480.000		76,03	16.293.229,00	0,26
1,80 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2023/2053	EUR	7.680.000	740.000		76,179	5.850.547,20	0,09
2,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2024/2054 *	EUR	16.050.000	3.050.000		88,618	14.223.189,00	0,22
2,60 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2024/2041 *	EUR	7.420.000	4.040.000		95,544	7.089.364,80	0,11
2,90 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2025/2056	EUR	7.680.000	7.680.000		95,673	7.347.686,40	0,12
3,75 % CaixaBank SA (MTN) 2025/2036 **	EUR	13.500.000	13.500.000		99,778	13.470.030,00	0,21
3,625 % Carrier Global Corp. -Reg- 2024/2037	EUR	19.876.000			96,803	19.240.564,28	0,30
1,50 % CCEP Finance Ireland DAC 2021/2041 *	EUR	52.200.000			71,609	37.379.898,00	0,59
3,625 % Cie de Saint-Gobain SA (MTN) 2024/2036	EUR	26.800.000			99,339	26.622.852,00	0,42
0,625 % Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 2020/2040	EUR	25.600.000			64,163	16.425.728,00	0,26
4,113 % Citigroup, Inc. 2025/2036 **	EUR	25.691.000	25.691.000		102,153	26.244.127,23	0,41
1,625 % Coca-Cola Co. 2015/2035	EUR	24.020.000			85,619	20.565.683,80	0,33
1,10 % Coca-Cola Co. 2016/2036	EUR	25.010.000			78,49	19.630.248,96	0,31
0,80 % Coca-Cola Co. 2020/2040	EUR	41.700.000			67,231	28.035.327,00	0,44
3,50 % Coca-Cola Co. 2024/2044	EUR	15.530.000			94,035	14.603.635,50	0,23
1,375 % Colgate-Palmolive Co. (MTN) 2019/2034 *	EUR	34.498.000			87,622	30.227.837,56	0,48
0,875 % Colgate-Palmolive Co. (MTN) 2019/2039 *	EUR	41.490.000			70,125	29.094.862,50	0,46
1,25 % Comcast Corp. 2020/2040 *	EUR	30.280.000			72,901	22.074.422,80	0,35

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen	
3,55 % Comcast Corp. 2024/2036 *		EUR	24.357.000			%	98,94	24.098.815,80	0,38
4,125 % Crédit Agricole SA (MTN) 2024/2036 *		EUR	11.500.000			%	103,398	11.890.770,00	0,19
0,625 % Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2020/2050		EUR	23.930.000			%	49,181	11.769.013,30	0,19
4,00 % Deutsche Bahn Finance GmbH (MTN) 2023/2043		EUR	9.280.000			%	103,541	9.608.604,80	0,15
1,375 % Deutsche Bahn Finance GMBH (MTN) 2020/2040		EUR	21.630.000			%	74,698	16.157.177,40	0,26
0,875 % Deutsche Bahn Finance GMBH (MTN) 2020/2039 *		EUR	38.510.000			%	70,96	27.326.696,00	0,43
1,125 % Deutsche Bahn Finance GMBH (MTN) 2021/2051		EUR	21.460.000			%	55,947	12.006.226,20	0,19
3,875 % Deutsche Bahn Finance GMBH (MTN) 2022/2042		EUR	8.070.000			%	102,68	8.286.276,00	0,13
3,625 % Deutsche Bahn Finance GMBH (MTN) 2023/2037 *		EUR	18.460.000			%	102,456	18.913.377,60	0,30
3,375 % Deutsche Bahn Finance GMBH (MTN) 2024/2038		EUR	9.460.000			%	98,969	9.362.467,40	0,15
3,50 % Deutsche Post AG (MTN) 2024/2036		EUR	37.640.000			%	99,979	37.632.095,60	0,59
4,00 % Deutsche Post AG (MTN) 2025/2040		EUR	15.907.000	15.907.000		%	101,046	16.073.387,22	0,25
1,75 % Deutsche Telekom AG (MTN) 2019/2049		EUR	10.730.000			%	65,216	6.997.676,80	0,11
3,25 % Deutsche Telekom AG (MTN) 2024/2036		EUR	28.620.000			%	97,897	28.018.121,40	0,44
3,625 % Deutsche Telekom AG (MTN) 2025/2045		EUR	23.681.000	23.681.000		%	93,689	22.186.492,09	0,35
1,35 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2039		EUR	41.690.000		17.500.000	%	73,922	30.818.165,18	0,49
1,35 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2039		EUR	2.530.000			%	73,731	1.865.394,30	0,03
1,80 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2049		EUR	35.880.000			%	64,831	23.261.524,26	0,37
1,80 % DH Europe Finance II Sarl 2019/2049		EUR	25.570.000			%	64,512	16.495.718,40	0,26
3,375 % Diageo Finance Plc (MTN) 2024/2035		EUR	19.118.000			%	97,767	18.691.095,06	0,30
3,75 % Diageo Finance Plc (MTN) 2024/2044		EUR	30.582.000			%	95,387	29.171.252,34	0,46
3,375 % DSM BV (MTN) 2025/2036		EUR	10.623.000	10.623.000		%	97,931	10.403.210,13	0,16
4,125 % E.ON SE (MTN) 2024/2044		EUR	19.260.000			%	99,54	19.171.404,00	0,30
3,875 % E.ON SE (MTN) 2024/2038 *		EUR	39.634.000			%	99,648	39.494.488,32	0,62
4,00 % E.ON SE (MTN) 2025/2040		EUR	29.712.000	29.712.000		%	99,795	29.651.090,40	0,47
4,389 % East Japan Railway Co. (MTN) 2023/2043 *		EUR	19.980.000			%	103,81	20.741.238,00	0,33
4,625 % Electricite de France SA (MTN) 2023/2043		EUR	19.200.000			%	99,084	19.024.128,00	0,30
4,375 % Electricite de France SA (MTN) 2024/2036		EUR	900.000			%	103,272	929.448,00	0,01
4,75 % Electricite de France SA (MTN) 2024/2044		EUR	18.600.000			%	99,836	18.569.496,00	0,29
1,70 % Eli Lilly & Co. 2019/2049 *		EUR	76.750.000			%	67,423	51.747.152,50	0,82
1,375 % Eli Lilly & Co. 2021/2061		EUR	64.700.000			%	49,638	32.115.786,00	0,51
3,75 % Elia Transmission Belgium SA 2024/2036		EUR	10.000.000			%	100,084	10.008.400,00	0,16
6,125 % EnBW International Finance BV (MTN) 2009/2039		EUR	1.200.000			%	124,863	1.498.356,00	0,02
3,75 % EnBW International Finance BV (MTN) 2024/2035		EUR	24.838.000			%	100,278	24.907.049,64	0,39
0,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2021/2036		EUR	24.620.000		20.000.000	%	74,126	18.249.821,20	0,29
4,50 % Enel Finance International NV (MTN) 2023/2043		EUR	24.990.000			%	101,459	25.354.604,10	0,40
3,50 % Enxsis Holding NV (MTN) 2024/2036		EUR	19.976.000			%	99,983	19.972.604,08	0,32
5,95 % Engie SA (MTN) 2011/2111		EUR	18.610.000			%	124,661	23.199.412,10	0,37
1,25 % Engie SA 2019/2041		EUR	20.600.000		20.000.000	%	65,084	13.407.304,00	0,21
4,25 % Engie SA (MTN) 2023/2043		EUR	12.800.000			%	98,813	12.648.064,00	0,20
4,50 % Engie SA (MTN) 2023/2042		EUR	17.300.000			%	102,636	17.756.028,00	0,28
4,25 % Engie SA (MTN) 2024/2044		EUR	18.100.000			%	98,638	17.853.478,00	0,28
3,75 % ESB Finance DAC (MTN) 2023/2043		EUR	24.830.000			%	95,855	23.800.796,50	0,38
4,25 % ESB Finance DAC (MTN) 2023/2036 *		EUR	13.690.000			%	104,814	14.349.036,60	0,23
3,732 % Eurogrid GmbH (MTN) 2024/2035		EUR	16.900.000			%	99,224	16.768.856,00	0,27
4,056 % Eurogrid GmbH 2025/2037		EUR	15.200.000	15.200.000		%	101,018	15.354.736,00	0,24
1,50 % Euronext NV 2021/2041		EUR	55.840.000			%	73,88	41.254.592,00	0,65
2,625 % Finland Government Bonds -144A- 2012/2042		EUR	3.820.000	100.000	210.000	%	90,289	3.449.039,80	0,05
1,375 % Finland Government Bonds -144A- 2017/2047		EUR	3.940.000		300.000	%	67,818	2.672.029,20	0,04
0,25 % Finland Government Bonds -144A- 2020/2040		EUR	2.750.000	80.000		%	63,243	1.739.182,50	0,03
0,125 % Finland Government Bonds -144A- 2021/2052 *		EUR	3.120.000	130.000	180.000	%	42,157	1.315.298,40	0,02
0,50 % Finland Government Bonds -144A- 2022/2043		EUR	3.150.000			%	61,316	1.931.454,00	0,03
2,95 % Finland Government Bonds -144A- 2024/2055		EUR	3.360.000	540.000	90.000	%	88,261	2.965.569,60	0,05
3,20 % Finland Government Bonds 2025/2045		EUR	1.820.000	1.820.000		%	96,066	1.748.401,20	0,03
4,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2005/2055 *		EUR	14.290.000			%	99,455	14.212.119,50	0,22
4,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2009/2041 *		EUR	25.760.000	320.000	1.470.000	%	109,813	28.287.828,80	0,45
4,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2010/2060 *		EUR	13.750.000	60.000	1.340.000	%	98,497	13.543.337,50	0,21
3,25 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2013/2045		EUR	20.200.000		1.960.000	%	92,383	18.661.366,00	0,30
1,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2016/2066		EUR	11.770.000	40.000	1.140.000	%	53,961	6.351.209,70	0,10
2,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2017/2048 *		EUR	19.570.000		1.730.000	%	71,773	14.045.976,10	0,22
1,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2019/2050 *		EUR	22.530.000		700.000	%	61,667	13.893.575,10	0,22
0,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2020/2052 *		EUR	21.430.000		2.010.000	%	47,469	10.172.606,70	0,16
0,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2021/2072		EUR	9.260.000	40.000	480.000	%	27,314	2.529.276,40	0,04
0,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2021/2044 *		EUR	15.730.000	120.000		%	56,227	8.844.507,10	0,14
0,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2021/2053 *		EUR	21.300.000		2.160.000	%	46,135	9.826.755,00	0,16
2,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2022/2043 *		EUR	16.600.000	1.980.000		%	83,63	13.882.580,00	0,22
3,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2023/2054		EUR	18.180.000			%	82,563	15.009.953,40	0,24
3,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2024/2049 *		EUR	9.520.000	3.800.000		%	86,213	8.207.477,60	0,13

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
3,25 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2024/2055 *		EUR	14.120.000	3.830.000	%	86,229	12.175.534,80	0,19	
3,60 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2025/2042 *		EUR	6.600.000	6.600.000	%	98,228	6.483.048,00	0,10	
3,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A-2025/2056		EUR	9.610.000	9.610.000	%	94,274	9.059.731,40	0,14	
3,25 % GSK Capital BV (MTN) 2024/2036		EUR	29.200.000		%	97,048	28.338.016,00	0,45	
1,75 % Heineken NV (MTN) 2020/2040		EUR	27.190.000		%	77,412	21.048.322,80	0,33	
3,812 % Heineken NV (MTN) 2024/2036		EUR	20.897.000		10.000.000	%	101,073	21.121.224,81	0,33
3,834 % HSBC Holdings Plc 2024/2035 ** *		EUR	20.091.000		%	101,128	20.317.626,48	0,32	
3,375 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2024/2035 *		EUR	26.700.000		%	98,439	26.283.213,00	0,42	
4,75 % ING Groep NV 2023/2034 **		EUR	22.800.000		%	107,872	24.594.816,00	0,39	
1,20 % International Business Machines Corp. 2020/2040 *		EUR	30.940.000		%	70,29	21.747.726,00	0,34	
4,00 % International Business Machines Corp. 2023/2043		EUR	33.000.000		%	98,448	32.487.840,00	0,51	
3,80 % International Business Machines Corp. 2025/2045		EUR	26.777.000	26.777.000	%	94,464	25.294.625,28	0,40	
1,50 % Investor AB (MTN) 2019/2039		EUR	31.410.000		%	75,448	23.698.216,80	0,37	
0,375 % Investor AB (MTN) 2020/2035		EUR	31.070.000		%	73,283	22.769.028,10	0,36	
4,00 % Investor AB (MTN) 2025/2038		EUR	20.695.000	20.695.000	%	102,835	21.281.703,25	0,34	
2,00 % Ireland Government Bonds 2015/2045		EUR	7.190.000	80.000	400.000	%	80,484	5.786.799,60	0,09
1,50 % Ireland Government Bonds 2019/2050		EUR	5.940.000	70.000	330.000	%	68,219	4.052.208,60	0,06
0,55 % Ireland Government Bonds 2021/2041		EUR	2.890.000		160.000	%	66,17	1.912.313,00	0,03
3,00 % Ireland Government Bonds 2023/2043		EUR	2.560.000		150.000	%	95,078	2.433.996,80	0,04
3,15 % Ireland Government Bonds 2025/2055		EUR	1.920.000	1.920.000	%	92,745	1.780.704,00	0,03	
2,25 % JAB Holdings BV 2019/2039		EUR	27.700.000		%	76,427	21.170.279,00	0,33	
4,375 % JAB Holdings BV (MTN) 2024/2034		EUR	9.000.000		8.000.000	%	101,816	9.163.440,00	0,15
1,65 % John Deere Cash Management SARL (MTN) 2019/2039 *		EUR	41.720.000			%	79,039	32.975.070,80	0,52
1,65 % Johnson & Johnson 2016/2035 *		EUR	9.433.000		20.000.000	%	87,203	8.225.835,41	0,13
1,65 % Johnson & Johnson 2016/2035		EUR	38.137.000			%	87,092	33.214.276,04	0,52
3,55 % Johnson & Johnson 2024/2044		EUR	41.580.000			%	96,863	40.275.635,40	0,64
3,35 % Johnson & Johnson 2025/2037		EUR	12.546.000	12.546.000		%	99,015	12.422.421,90	0,20
3,70 % Johnson & Johnson 2025/2055 *		EUR	26.147.000	26.147.000		%	95,343	24.929.334,21	0,39
3,761 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2034 **		EUR	17.480.000			%	101,974	17.825.055,20	0,28
3,588 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2025/2036 ** *		EUR	19.654.000	19.654.000		%	99,449	19.545.706,46	0,31
3,875 % Kering SA 2023/2035 *		EUR	35.600.000		1.900.000	%	98,023	34.896.188,00	0,55
3,625 % Kering SA (MTN) 2024/2036 *		EUR	19.500.000			%	95,697	18.660.915,00	0,30
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2010/2041 *		EUR	11.370.000		570.000	%	107,815	12.258.565,50	0,19
3,75 % Kingdom of Belgium Government Bonds 2013/2045 *		EUR	6.850.000		110.000	%	100,111	6.857.603,50	0,11
1,60 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2016/2047 *		EUR	7.100.000		470.000	%	67,358	4.782.418,00	0,08
2,15 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2016/2066		EUR	5.620.000	60.000	370.000	%	62,613	3.518.850,60	0,06
2,25 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2017/2057		EUR	5.270.000	60.000	50.000	%	68,417	3.605.575,90	0,06
1,70 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2019/2050 *		EUR	7.160.000	80.000	470.000	%	65,215	4.669.394,00	0,07
0,65 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2021/2071		EUR	4.510.000	60.000	290.000	%	31,459	1.418.800,90	0,02
1,40 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2022/2053 *		EUR	6.800.000	60.000	410.000	%	57,47	3.907.960,00	0,06
3,30 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2023/2054 *		EUR	7.060.000	140.000	590.000	%	88,767	6.266.950,20	0,10
3,45 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2023/2043		EUR	2.910.000	50.000		%	96,829	2.817.723,90	0,04
3,50 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2024/2055		EUR	5.290.000	30.000	350.000	%	91,593	4.845.269,70	0,08
3,45 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A-2025/2042		EUR	3.140.000	3.140.000		%	97,235	3.053.179,00	0,05
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2024/2036 *		EUR	9.500.000			%	100,42	9.539.900,00	0,15
0,625 % La Poste SA (MTN) 2021/2036 *		EUR	25.900.000			%	73,328	18.991.952,00	0,30
4,00 % La Poste SA (MTN) 2023/2035		EUR	30.000.000			%	103,492	31.047.600,00	0,49
0,00 % Lehman Brothers Holdings, Inc. (MTN) 2006/2016 **		EUR	7.800.000			%	0	7,80	0,00
0,00 % Lehman Brothers Holdings, Inc. (MTN) 2007/2019 **		EUR	5.500.000			%	0	5,50	0,00
1,00 % Linde Plc (MTN) 2021/2051 *		EUR	55.900.000			%	53,439	29.872.401,00	0,47
3,75 % Linde Plc 2024/2044		EUR	47.700.000			%	97,341	46.431.657,00	0,73
3,875 % Lonza Finance International NV (MTN) 2024/2036		EUR	17.800.000			%	101,171	18.008.438,00	0,28
6,00 % Magyar Export-Import Bank Zrt (MTN) 2023/2029		EUR	2.910.000			%	108,013	3.143.178,30	0,05
4,25 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2035 *		EUR	17.420.000			%	104,686	18.236.301,20	0,29
4,125 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2035		EUR	17.830.000			%	103,194	18.399.490,20	0,29
2,25 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2039		EUR	24.950.000			%	83,411	20.811.044,50	0,33
1,50 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2039		EUR	12.000.000			%	75,101	9.012.120,00	0,14
1,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2049		EUR	23.270.000			%	63,838	14.855.172,41	0,23
1,75 % Medtronic Global Holdings SCA 2019/2049		EUR	21.520.000			%	63,543	13.674.453,60	0,22
1,375 % Medtronic Global Holdings SCA 2020/2040 *		EUR	24.120.000			%	70,649	17.040.538,80	0,27
1,625 % Medtronic Global Holdings SCA 2020/2050		EUR	24.730.000			%	59,979	14.832.806,70	0,23
4,15 % Medtronic, Inc. 2024/2053		EUR	10.866.000			%	96,293	10.463.197,38	0,17
1,375 % Merck & Co., Inc. 2016/2036		EUR	27.261.000			%	80,736	22.009.509,11	0,35
3,70 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2044		EUR	27.250.000			%	95,619	26.056.177,50	0,41
3,75 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2054 *		EUR	24.310.000			%	91,444	22.230.036,40	0,35
0,872 % National Grid Electricity Transmission Plc (MTN) 2020/2040 *		EUR	32.610.000			%	65,355	21.312.265,50	0,34
4,061 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2024/2036 *		EUR	15.607.000			%	100,808	15.733.104,56	0,25

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
3,875 % Nederlandse Gasunie NV (MTN) 2024/2044		EUR	14.170.000			%	98,975	14.024.757,50	0,22
1,75 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2017/2037 *		EUR	29.420.000			%	82,691	24.327.692,20	0,38
0,375 % Nestle Finance International Ltd 2020/2040		EUR	35.590.000			%	62,603	22.280.407,70	0,35
0,875 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2021/2041 *		EUR	45.660.000			%	67,717	30.919.582,20	0,49
3,75 % Nestle Finance International Ltd 2023/2035		EUR	18.460.000			%	103,28	19.065.488,00	0,30
3,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2025/2045 *		EUR	11.565.000	11.565.000		%	95,894	11.090.141,10	0,18
3,75 % Netherlands Government Bonds -144A- 2010/2042 *		EUR	12.070.000	140.000	690.000	%	108,453	13.090.277,10	0,21
2,75 % Netherlands Government Bonds -144A- 2014/2047 *		EUR	14.400.000	640.000		%	93,806	13.508.064,00	0,21
0,00 % Netherlands Government Bonds -144A- 2020/2052 *		EUR	12.910.000	130.000	790.000	%	43,994	5.679.625,40	0,09
2,00 % Netherlands Government Bonds -144A- 2022/2054 *		EUR	11.650.000	2.450.000		%	77,564	9.036.206,00	0,14
3,25 % Netherlands Government Bonds 2023/2044		EUR	5.940.000	40.000	250.000	%	101,81	6.047.514,00	0,10
1,70 % Novartis Finance SA 2018/2038 *		EUR	43.650.000			%	82,487	36.005.575,50	0,57
3,625 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037 *		EUR	33.293.000	33.293.000		%	100,363	33.413.853,59	0,53
1,375 % Orange SA (MTN) 2019/2049 *		EUR	42.700.000			%	64,459	27.523.993,00	0,44
0,75 % Orange SA (MTN) 2021/2034		EUR	28.300.000		10.000.000	%	79,858	22.599.814,00	0,36
4,125 % Orsted AS (MTN) 2023/2035 *		EUR	25.490.000			%	102,024	26.005.917,60	0,41
0,875 % PepsiCo, Inc. 2019/2039		EUR	36.050.000			%	70,129	25.281.450,43	0,40
1,05 % PepsiCo, Inc. 2020/2050		EUR	29.060.000			%	56,828	16.514.216,80	0,26
4,25 % Pfizer Netherlands International Finance BV 2025/2045		EUR	23.973.000	23.973.000		%	102,339	24.533.728,47	0,39
1,841 % Power Finance Corp. Ltd (MTN) 2021/2028		EUR	3.760.000			%	95,208	3.579.820,80	0,06
1,875 % Procter & Gamble Co. 2018/2038		EUR	37.390.000			%	84,878	31.735.884,20	0,50
0,90 % Procter & Gamble Co. 2021/2041 *		EUR	51.540.000			%	68,614	35.363.655,60	0,56
1,50 % Prologis Euro Finance LLC 2019/2049		EUR	32.220.000			%	59,831	19.277.548,20	0,30
1,00 % Prologis Euro Finance LLC 2021/2041		EUR	28.320.000			%	64,028	18.132.729,60	0,29
4,25 % Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2023/2043		EUR	15.320.000			%	99,407	15.229.152,40	0,24
3,80 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2012/2062		EUR	3.060.000			%	103,218	3.158.470,80	0,05
3,15 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2012/2044		EUR	6.760.000	440.000	280.000	%	96,044	6.492.574,40	0,10
1,50 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2016/2047		EUR	6.950.000		100.000	%	69,879	4.856.590,50	0,08
1,50 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2016/2086		EUR	2.230.000			%	48,682	1.085.608,60	0,02
2,10 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2017/2117		EUR	3.910.000		140.000	%	60,839	2.378.804,90	0,04
0,75 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2020/2051		EUR	6.810.000			%	53,938	3.673.177,80	0,06
0,85 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2020/2120 *		EUR	3.700.000	160.000	200.000	%	32,056	1.186.072,00	0,02
0,00 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2020/2040		EUR	4.350.000	50.000	370.000	%	60,033	2.611.435,50	0,04
0,70 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2021/2071		EUR	4.150.000	350.000		%	36,002	1.494.083,00	0,02
1,85 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2022/2049		EUR	4.770.000	420.000		%	73,416	3.501.943,20	0,06
3,15 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2023/2053		EUR	5.430.000	1.580.000		%	92,123	5.002.278,90	0,08
2,00 % Richemont International Holding SA 2018/2038		EUR	28.220.000			%	83,678	23.613.931,60	0,37
1,625 % Richemont International Holding SA 2020/2040 *		EUR	23.770.000			%	75,283	17.894.769,10	0,28
4,00 % Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2035		EUR	24.700.000			%	102,542	25.327.874,00	0,40
4,375 % Robert Bosch GmbH (MTN) 2023/2043		EUR	40.800.000			%	100,752	41.106.816,00	0,65
4,00 % Robert Bosch Investment Nederland BV (MTN) 2025/2037		EUR	35.900.000	35.900.000		%	100,379	36.036.061,00	0,57
3,586 % Roche Finance Europe BV 2023/2036		EUR	34.060.000			%	101,16	34.455.096,00	0,54
3,564 % Roche Finance Europe BV 2024/2044		EUR	37.410.000			%	96,642	36.153.772,20	0,57
3,375 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2024/2036 *		EUR	19.269.000			%	97,562	18.799.221,78	0,30
1,875 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2017/2037		EUR	24.300.000			%	81,523	19.810.089,00	0,31
1,125 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2019/2049 *		EUR	37.100.000			%	53,954	20.016.934,00	0,32
1,125 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2020/2040		EUR	33.000.000			%	68,621	22.644.930,00	0,36
3,75 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR (MTN) 2024/2044		EUR	13.300.000			%	95,386	12.686.338,00	0,20
1,875 % Sanofi SA 2018/2038 *		EUR	25.600.000			%	84,338	21.590.528,00	0,34
3,25 % Schneider Electric SE (MTN) 2024/2035 *		EUR	21.700.000			%	98,465	21.366.905,00	0,34
3,50 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2023/2036 *		EUR	21.800.000			%	100,495	21.907.910,00	0,35
3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2023/2043 *		EUR	36.800.000			%	97,18	35.762.240,00	0,57
3,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2024/2037		EUR	10.400.000			%	98,155	10.208.120,00	0,16
3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2024/2044		EUR	23.700.000			%	95,539	22.642.743,00	0,36
4,00 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2045 *		EUR	12.300.000	12.300.000		%	99,281	12.211.563,00	0,19
1,75 % State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2022/2042 *		EUR	790.000		50.000	%	77,909	615.481,10	0,01
3,25 % State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2023/2043 *		EUR	1.110.000		80.000	%	96,203	1.067.853,30	0,02
3,75 % Statkraft AS (MTN) 2024/2039		EUR	12.580.000			%	100,886	12.691.458,80	0,20
3,375 % Statnett SF (MTN) 2024/2036		EUR	23.600.000			%	98,429	23.229.244,00	0,37
3,375 % Stedin Holding NV (MTN) 2025/2037 *		EUR	8.076.000	8.076.000		%	97,969	7.911.976,44	0,13
3,625 % Stryker Corp. 2024/2036		EUR	24.008.000			%	99,444	23.874.515,52	0,38
2,875 % Suez SACA (MTN) 2022/2034 *		EUR	32.800.000			%	93,563	30.688.664,00	0,49

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen	
3,625 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2036	EUR	13.290.000			%	100,349	13.336.382,10	0,21
3,875 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2044 *	EUR	26.296.000			%	97,059	25.522.634,64	0,40
2,00 % Takeda Pharmaceutical Co., Ltd 2020/2040	EUR	49.520.000			%	76,917	38.089.298,40	0,60
4,055 % Telecom Italia SpA (MTN) 2024/2036	EUR	11.300.000			%	100,129	11.314.577,00	0,18
1,864 % Telefonica Emisiones SA (MTN) 2020/2040	EUR	28.300.000			%	72,878	20.624.474,00	0,33
0,875 % Telenor ASA (MTN) 2020/2035	EUR	24.060.000		13.500.000	%	80,054	19.260.992,40	0,30
4,25 % Telenor ASA (MTN) 2023/2035	EUR	20.660.000			%	105,801	21.858.486,60	0,35
1,875 % TenneT Holding BV (MTN) 2016/2036	EUR	21.540.000			%	87,848	18.922.459,20	0,30
1,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2019/2039	EUR	23.923.000			%	79,582	19.038.401,86	0,30
0,50 % TenneT Holding BV (MTN) 2020/2040	EUR	34.690.000			%	66,186	22.959.923,40	0,36
1,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2021/2041 *	EUR	22.520.000			%	71,12	16.016.224,00	0,25
2,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	27.260.000			%	90,29	24.613.054,00	0,39
4,75 % TenneT Holding BV (MTN) 2022/2042	EUR	13.370.000			%	108,536	14.511.263,20	0,23
1,50 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2039	EUR	18.810.000		21.760.000	%	74,494	14.012.321,40	0,22
1,875 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2049	EUR	37.390.000			%	64,796	24.227.112,23	0,38
1,875 % Thermo Fisher Scientific, Inc. (MTN) 2019/2049	EUR	19.410.000			%	64,495	12.518.479,50	0,20
3,50 % T-Mobile USA, Inc. 2025/2037	EUR	25.512.000	25.512.000		%	96,082	24.512.439,84	0,39
3,80 % T-Mobile USA, Inc. 2025/2045	EUR	24.348.000	24.348.000		%	92,525	22.527.987,00	0,36
3,974 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2024/2036	EUR	15.020.000			%	101,355	15.223.521,00	0,24
3,50 % Unilever Finance Netherlands BV (MTN) 2024/2037	EUR	13.560.000			%	98,925	13.414.230,00	0,21
1,50 % Unilever Plc 2019/2039	EUR	66.490.000			%	77,664	51.638.793,60	0,82
1,25 % Veolia Environnement SA (MTN) 2020/2035 *	EUR	29.900.000			%	80,722	24.135.878,00	0,38
3,795 % Veolia Environnement SA (MTN) 2025/2037	EUR	17.200.000	17.200.000		%	99,032	17.033.504,00	0,27
0,90 % Verbund AG 2021/2041	EUR	27.200.000			%	65,862	17.914.464,00	0,28
2,875 % Verizon Communications, Inc. 2017/2038	EUR	42.370.000			%	90,027	38.144.359,40	0,60
1,50 % Verizon Communications, Inc. 2019/2039	EUR	31.950.000			%	73,836	23.590.625,00	0,37
1,85 % Verizon Communications, Inc. 2020/2040	EUR	27.050.000			%	75,691	20.474.415,50	0,32
2,375 % Visa, Inc. 2022/2034 *	EUR	38.370.000			%	93,701	35.953.073,70	0,57
3,875 % Visa, Inc. 2025/2044 *	EUR	29.308.000	29.308.000		%	99,519	29.167.028,52	0,46
4,00 % Vodafone International Financing DAC (MTN) 2023/2043	EUR	27.130.000			%	97,09	26.340.517,00	0,42
1,625 % Vonovia SE (MTN) 2019/2039	EUR	19.500.000			%	72,393	14.116.635,00	0,22
1,00 % Vonovia SE (MTN) 2021/2041	EUR	30.000.000			%	63,337	19.001.100,00	0,30
1,50 % Vonovia SE 2021/2041	EUR	12.300.000			%	67,176	8.262.648,00	0,13
1,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2051	EUR	10.100.000			%	56,36	5.692.360,00	0,09
1,625 % Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. (MTN) 2019/2039 *	EUR	29.372.000			%	78,404	23.028.822,88	0,36
3,75 % Africa Finance Corp. (MTN) 2019/2029	USD	4.500.000			%	91,924	3.523.944,23	0,06
2,875 % Africa Finance Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	5.000.000			%	92,446	3.937.728,13	0,06
2,634 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021/2026 *	USD	10.000.000			%	97,209	8.281.215,27	0,13
3,798 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021/2031 *	USD	10.000.000	4.000.000		%	86,33	7.354.435,44	0,12
5,375 % Bank Gospodarstwa Krajowego -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	6.000.000			%	100,703	5.147.321,06	0,08
5,75 % Bank Gospodarstwa Krajowego -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	3.226.000			%	102,657	2.821.243,23	0,04
6,25 % Bank Gospodarstwa Krajowego -Reg- 2024/2054	USD	4.000.000		5.000.000	%	98,753	3.365.099,33	0,05
5,00 % Banque Ovest Africaine de Developpement -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	3.000.000			%	98,261	2.511.250,48	0,04
4,70 % Banque Ovest Africaine de Developpement -Reg- 2019/2031	USD	7.500.000	3.000.000		%	90,559	5.786.027,33	0,09
3,75 % Brazil Government International Bonds (MTN) 2021/2031	USD	5.000.000	5.000.000		%	90,501	3.854.882,03	0,06
5,50 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2025/2030	USD	3.173.000	3.173.000		%	100,32	2.711.722,19	0,04
5,00 % Bulgaria Government International Bond 2024/2037	USD	7.000.000	3.000.000		%	98,078	5.848.671,65	0,09
3,50 % Chile Government International Bond 2019/2050	USD	3.000.000	3.000.000		%	71,365	1.823.871,02	0,03
2,55 % Chile Government International Bonds 2020/2032 *	USD	3.000.000			%	88,189	2.253.840,98	0,04
3,10 % Chile Government International Bonds 2021/2041	USD	3.000.000			%	74,564	1.905.627,67	0,03
3,50 % Chile Government International Bonds 2022/2034	USD	4.000.000			%	89,946	3.064.992,70	0,05
4,95 % Chile Government International Bonds 2023/2036	USD	5.000.000	2.000.000		%	98,319	4.187.887,97	0,07
7,375 % Colombia Government International Bonds (MTN) 2025/2030	USD	5.000.000	5.000.000		%	103,633	4.414.240,38	0,07
2,40 % Corp Financiera de Desarrollo SA -Reg- (MTN) 2020/2027	USD	5.000.000			%	94,821	4.038.891,01	0,06
6,78 % Corp Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2025/2055	USD	2.000.000	2.000.000		%	102,617	1.748.379,76	0,03
5,625 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2005/2035	USD	2.400.000			%	99,182	2.027.830,74	0,03
4,25 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2012/2042	USD	7.000.000			%	79,342	4.731.416,62	0,07
5,625 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2013/2043	USD	2.200.000			%	91,83	1.721.057,06	0,03
4,50 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1.000.000			%	100,209	853.681,59	0,01
3,70 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2019/2050	USD	3.000.000	3.000.000	2.000.000	%	68,032	1.738.691,07	0,03
5,125 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	1.690.000			%	97,391	1.402.141,33	0,02
5,95 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2023/2034	USD	2.000.000			%	102,153	1.740.484,50	0,03
6,30 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- 2023/2053	USD	3.000.000	3.000.000		%	98,115	2.507.517,51	0,04
6,33 % Corp. Nacional del Cobre de Chile -Reg- (MTN) 2025/2035	USD	622.000	622.000		%	104,004	551.096,97	0,01
2,95 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- (MTN) 2021/2031 *	USD	6.000.000			%	86,713	4.432.237,88	0,07
4,875 % Dominican Republic International Bond -Reg- 2020/2032	USD	5.000.000	5.000.000		%	92,575	3.943.222,87	0,06

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
6,85 % DP World Ltd -Reg- 2007/2037	USD	3.000.000			%	109,164	2.789.899,08	0,04
5,625 % DP World Ltd -Reg- 2018/2048	USD	2.500.000	2.500.000		%	93,445	1.990.140,22	0,03
4,70 % DP World Ltd -Reg- 2019/2049 *	USD	3.000.000			%	82,328	2.104.051,76	0,03
3,068 % Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2020/2050	USD	4.000.000			%	59,296	2.020.565,75	0,03
3,83 % Empresa de los Ferrocarriles del Estado -Reg- 2021/2061	USD	440.000			%	63,966	239.767,03	0,00
5,00 % Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA -Reg- 2017/2047	USD	1.500.000			%	86,672	1.107.532,10	0,02
3,25 % Export-Import Bank of India -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	5.000.000	5.000.000		%	94,258	4.014.914,05	0,06
5,50 % Export-Import Bank of India -Reg- (MTN) 2023/2033 *	USD	3.160.000			%	103,698	2.791.555,32	0,04
5,50 % Export-Import Bank of India -Reg- (MTN) 2025/2035 *	USD	5.000.000	5.000.000		%	102,784	4.378.056,31	0,07
5,25 % Export-Import Bank of Korea (MTN) 2025/2035	USD	5.000.000	5.000.000		%	104,577	4.454.434,29	0,07
7,625 % Hungary Government International Bond 2011/2041	USD	2.000.000		1.000.000	%	112,962	1.924.637,06	0,03
2,125 % Hungary Government International Bond -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	8.000.000			%	83,258	5.674.185,90	0,09
3,125 % Hungary Government International Bond -Reg- 2021/2051 *	USD	2.000.000	2.000.000	4.000.000	%	59,381	1.011.731,10	0,02
5,25 % Hungary Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2029	USD	5.000.000	5.000.000	2.250.000	%	100,934	4.299.273,64	0,07
5,50 % Hungary Government International Bond -Reg- 2022/2034	USD	4.000.000	5.000.000	8.000.000	%	98,358	3.351.639,34	0,05
6,75 % Hungary Government International Bond -Reg- 2025/2055	USD	2.500.000	2.500.000		%	101,219	2.155.706,59	0,03
8,50 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2005/2035 *	USD	2.100.000			%	126,802	2.268.469,78	0,04
6,625 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2007/2037	USD	6.000.000			%	111,546	5.701.548,86	0,09
7,75 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2008/2038	USD	3.000.000			%	121,749	3.111.520,80	0,05
5,25 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2012/2042	USD	4.000.000			%	98,106	3.343.052,21	0,05
4,625 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2013/2043	USD	7.000.000			%	90,134	5.374.957,15	0,09
3,50 % Indonesia Government International Bond 2020/2050	USD	5.000.000			%	71,812	3.058.829,43	0,05
3,05 % Indonesia Government International Bond 2021/2051	USD	5.000.000	5.000.000	5.000.000	%	66,069	2.814.202,45	0,04
3,55 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2022/2032	USD	5.000.000	5.000.000		%	93,414	3.978.956,84	0,06
5,65 % Indonesia Government International Bond 2023/2053	USD	5.000.000	5.000.000		%	99,273	4.228.516,23	0,07
5,25 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2016/2047	USD	3.000.000	3.000.000		%	96,743	2.472.452,31	0,04
4,35 % Indonesia Government International Bonds 2017/2048	USD	3.000.000	3.000.000	3.000.000	%	84,024	2.147.404,97	0,03
4,75 % Indonesia Government International Bonds (MTN) 2024/2034	USD	5.000.000	5.000.000		%	98,379	4.190.463,43	0,07
8,075 % Ivory Coast Government International Bonds -Reg- 2025/2036	USD	5.000.000	5.000.000		%	96,164	4.096.095,97	0,06
4,876 % Khazanah Capital Ltd (MTN) 2023/2033 *	USD	5.000.000	2.000.000		%	100,602	4.285.132,13	0,07
6,125 % Magyar Export-Import Bank Zrt -Reg- 2023/2027	USD	6.000.000			%	101,87	5.206.970,96	0,08
3,70 % MDGH GMTN RSC Ltd -Reg- 2019/2049	USD	7.200.000			%	73,878	4.531.429,47	0,07
3,40 % MDGH GMTN RSC Ltd (MTN) 2021/2051	USD	5.000.000			%	69,4	2.956.086,06	0,05
6,05 % Mexico Government International Bond 2008/2040	USD	2.000.000	2.000.000		%	95,675	1.630.106,82	0,03
4,75 % Mexico Government International Bond (MTN) 2012/2044	USD	5.000.000			%	79,12	3.370.108,49	0,05
4,60 % Mexico Government International Bond 2015/2046	USD	3.000.000			%	75,674	1.933.983,10	0,03
4,35 % Mexico Government International Bond 2016/2047	USD	2.000.000	2.000.000		%	72,538	1.235.891,02	0,02
4,60 % Mexico Government International Bond 2017/2048	USD	2.000.000			%	74,598	1.270.989,22	0,02
3,25 % Mexico Government International Bond (MTN) 2020/2030	USD	5.000.000	5.000.000		%	92,15	3.925.120,04	0,06
4,75 % Mexico Government International Bond 2020/2032	USD	4.000.000	4.000.000		%	95,273	3.246.515,13	0,05
2,659 % Mexico Government International Bond 2020/2031	USD	3.000.000	3.000.000		%	86,72	2.216.297,84	0,04
3,75 % Mexico Government International Bond 2021/2071	USD	4.000.000	6.000.000	2.000.000	%	56,991	1.942.020,76	0,03
4,28 % Mexico Government International Bond 2021/2041	USD	2.000.000			%	77	1.311.922,92	0,02
3,50 % Mexico Government International Bond 2022/2034	USD	5.000.000	5.000.000		%	84,175	3.585.425,71	0,06
4,40 % Mexico Government International Bond 2022/2052	USD	2.000.000	2.000.000	3.000.000	%	70,423	1.199.855,74	0,02
6,35 % Mexico Government International Bond 2023/2035	USD	4.000.000	4.000.000		%	102,567	3.495.064,89	0,06
6,40 % Mexico Government International Bond 2024/2054	USD	1.000.000		2.000.000	%	92,29	786.216,66	0,01
6,875 % Mexico Government International Bond 2025/2037 *	USD	4.000.000	4.000.000		%	104,506	3.561.121,06	0,06
6,338 % Mexico Government International Bonds 2023/2053	USD	3.000.000	3.000.000	1.140.000	%	92,125	2.354.433,10	0,04
6,50 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt (MTN) 2023/2028	USD	5.000.000			%	103,064	4.390.000,78	0,07
5,25 % Oriental Republic of Uruguay 2024/2060	USD	2.000.000	2.000.000		%	90,873	1.548.290,54	0,02
9,375 % Panama Government International Bond 1999/2029	USD	2.000.000			%	113,258	1.929.685,27	0,03
6,70 % Panama Government International Bond 2006/2036	USD	2.500.000			%	99,569	2.120.560,42	0,03
3,875 % Panama Government International Bond 2016/2028	USD	8.000.000			%	96,95	6.607.320,89	0,10
4,50 % Panama Government International Bond 2017/2047	USD	3.000.000	3.000.000		%	69,189	1.768.252,81	0,03
4,50 % Panama Government International Bond 2018/2050	USD	2.000.000	3.000.000	4.000.000	%	67,649	1.152.598,49	0,02
3,16 % Panama Government International Bond 2019/2030	USD	17.000.000	3.000.000		%	90,387	13.090.157,17	0,21
2,252 % Panama Government International Bond 2020/2032	USD	4.000.000	2.000.000		%	76,492	2.606.551,56	0,04
3,298 % Panama Government International Bond 2022/2033	USD	3.000.000	3.000.000		%	81,689	2.087.712,95	0,03
6,40 % Panama Government International Bond 2022/2035	USD	2.000.000			%	97,484	1.660.927,15	0,03
6,853 % Panama Government International Bond 2023/2054	USD	2.500.000	2.500.000	1.500.000	%	91,663	1.952.188,16	0,03
6,875 % Panama Government International Bond 2023/2036 *	USD	4.000.000	4.000.000		%	99,614	3.394.432,56	0,05

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen	
7,50	% Panama Government International Bond (MTN) 2024/2031	USD	3.000.000	1.120.000	%	106,614	2.724.734,40	0,04	
2,783	% Peruvian Government International Bond 2020/2031	USD	7.500.000	7.500.000	%	90,328	5.771.268,19	0,09	
1,862	% Peruvian Government International Bond 2020/2032	USD	5.000.000		%	79,899	3.403.292,77	0,05	
3,30	% Peruvian Government International Bond 2021/2041 *	USD	5.000.000		5.000.000	%	74,46	3.171.616,26	0,05
3,55	% Peruvian Government International Bond 2021/2051	USD	5.000.000	3.000.000	%	69,065	2.941.816,77	0,05	
3,00	% Peruvian Government International Bond 2021/2034	USD	12.000.000		%	84,597	8.648.161,82	0,14	
5,50	% Peruvian Government International Bond 2025/2036	USD	1.968.000	1.968.000	%	100,185	1.679.636,85	0,03	
5,00	% Philippines Government International Bonds 2012/2037 *	USD	2.000.000		%	99,545	1.696.039,57	0,03	
3,95	% Philippines Government International Bonds 2015/2040	USD	10.000.000	5.000.000	%	86,356	7.356.650,37	0,12	
3,70	% Philippines Government International Bonds 2016/2041	USD	3.000.000		5.000.000	%	81,399	2.080.310,66	0,03
3,70	% Philippines Government International Bonds 2017/2042	USD	4.000.000		%	80,11	2.729.821,95	0,04	
2,457	% Philippines Government International Bonds (MTN) 2020/2030	USD	5.000.000	5.000.000	%	91,545	3.899.352,21	0,06	
1,648	% Philippines Government International Bonds 2020/2031	USD	4.000.000		%	84,965	2.895.260,54	0,05	
2,65	% Philippines Government International Bonds 2020/2045	USD	6.000.000		%	64,929	3.318.773,12	0,05	
3,20	% Philippines Government International Bonds 2021/2046	USD	3.000.000		%	70,492	1.801.559,82	0,03	
4,20	% Philippines Government International Bonds 2022/2047	USD	5.000.000	5.000.000	5.000.000	%	81,983	3.492.067,06	0,06
5,609	% Philippines Government International Bonds 2022/2033	USD	3.000.000		%	104,879	2.680.384,75	0,04	
4,75	% Philippines Government International Bonds 2024/2035	USD	7.500.000	7.500.000	%	98,107	6.268.292,53	0,10	
5,175	% Philippines Government International Bonds 2024/2049	USD	2.000.000	2.000.000	%	92,614	1.577.953,58	0,03	
4,875	% QNB Finance Ltd (MTN) 2024/2029	USD	5.000.000		%	101,273	4.313.713,31	0,07	
5,75	% Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2022/2032	USD	5.000.000		%	105,789	4.506.070,22	0,07	
4,875	% Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2023/2033	USD	5.000.000		%	99,575	4.241.378,10	0,07	
5,125	% Republic of Poland Government International Bond (MTN) 2024/2034	USD	3.000.000	3.000.000	%	100,659	2.572.543,31	0,04	
5,50	% Republic of Poland Government International Bond 2024/2054	USD	5.000.000	8.000.000	3.000.000	%	93,045	3.963.255,51	0,06
4,85	% Republic of South Africa Government International Bond (MTN) 2019/2029	USD	7.500.000	7.500.000	%	96,468	6.163.567,73	0,10	
6,125	% Romania Government International Bonds -Reg- 2014/2044	USD	1.000.000		%	90,575	771.603,30	0,01	
3,00	% Romania Government International Bonds -Reg- 2020/2031 *	USD	2.000.000		%	85,738	1.460.800,62	0,02	
4,00	% Romania Government International Bonds -Reg- 2020/2051	USD	4.000.000	9.000.000	5.000.000	%	63,017	2.147.362,25	0,03
3,625	% Romania Government International Bonds -Reg- (MTN) 2022/2032 *	USD	5.000.000	5.000.000	%	85,997	3.663.033,62	0,06	
6,00	% Romania Government International Bonds 2022/2034	USD	8.000.000	8.000.000	%	96,153	6.553.003,87	0,10	
6,625	% Romania Government International Bonds -Reg- (MTN) 2023/2028 *	USD	10.000.000		%	103,284	8.798.743,31	0,14	
7,125	% Romania Government International Bonds -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	2.000.000		%	104,066	1.773.072,35	0,03	
5,875	% Romania Government International Bonds -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	13.000.000		%	100,86	11.169.916,20	0,18	
5,125	% Romanian Government International Bond -Reg- 2018/2048	USD	4.000.000	10.000.000	6.000.000	%	76,953	2.622.244,27	0,04
7,875	% Uruguay Government International Bonds 2003/2033 *	USD	2.000.000		%	118,97	2.027.006,10	0,03	
4,125	% Uruguay Government International Bonds 2012/2045	USD	2.000.000		%	85,344	1.454.087,66	0,02	
5,10	% Uruguay Government International Bonds 2014/2050	USD	8.000.000	2.000.000	4.000.000	%	92,675	6.315.971,77	0,10
4,975	% Uruguay Government International Bonds 2018/2055	USD	2.500.000		2.000.000	%	88,861	1.892.512,71	0,03
5,75	% Uruguay Government International Bonds 2022/2034	USD	10.000.000	6.000.000	%	105,72	9.006.265,66	0,14	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.474.627,39	0,04	
Verzinsliche Wertpapiere									
5,875	% Peruvian Government International Bond -144A- 2024/2054	USD	3.000.000	5.000.000	2.000.000	%	96,828	2.474.627,39	0,04
Investmentanteile							132.223.967,12	2,09	
Gruppeneigene Investmentanteile									
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund - Platinum Accumulate- EUR - (0.100%)		Anteile	12.535		4.765	EUR	10.548,382	132.223.967,12	2,09
Summe Wertpapiervermögen							5.699.298.306,45	90,04	

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Aktienindex-Derivate						-7.637.837,17	-0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Aktienindex-Terminkontrakte							
DJ Euro Stoxx 50 09/2025 (DB)	Stück	-5352		5.352		-384.520,01	0,00
FTSE MIB Index Futures 09/2025 (DB)	Stück	-792		792		43.112,00	0,00
S & P MINI 500 Futures 09/2025 (DB)	Stück	-916	1.342	2.258		-6.148.141,91	-0,10
SPI 200 09/2025 (DB)	Stück	-403		403		-31.138,70	0,00
Topix Index 09/2025 (DB)	Stück	-930		930		-1.117.148,55	-0,02
Devisen-Derivate						8.621.257,71	0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 1 139,0 Mio.						8.621.257,71	0,13
Swaps						602.384.643,67	9,52
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsswaps							
12M CPTFE Inflation / 0.96455% 21/05/2029 (OTC) (DB)	Stück	267.000.000				52.439.734,50	0,83
12M CPTFE Inflation / 1.045% 15/01/2027 (OTC) (DB)	Stück	65.000.000				10.841.551,50	0,17
12M CPTFE Inflation / 1.0931% 21/05/2034 (OTC) (DB)	Stück	250.000.000				55.223.825,00	0,87
12M CPTFE Inflation / 1.11725% 23/06/2028 (OTC) (DB)	Stück	40.000.000				8.329.227,60	0,13
12M CPTFE Inflation / 1.16675% 08/03/2030 (OTC) (DB)	Stück	145.000.000		205.000.000		31.011.086,20	0,49
12M CPTFE Inflation / 1.2476% 30/04/2038 (OTC) (DB)	Stück	75.000.000				19.710.990,00	0,31
12M CPTFE Inflation / 1.25175% 15/05/2038 (OTC) (DB)	Stück	28.000.000				7.322.263,20	0,12
12M CPTFE Inflation / 1.25235% 23/06/2038 (OTC) (DB)	Stück	65.000.000				16.759.067,00	0,26
12M CPTFE Inflation / 1.261% 08/03/2026 (OTC) (DB)	Stück	100.000.000				20.394.600,00	0,32
12M CPTFE Inflation / 1.261% 14/03/2026 (OTC) (DB)	Stück	100.000.000				20.387.960,00	0,32
12M CPTFE Inflation / 1.26815% 17/02/2026 (OTC) (DB)	Stück	100.000.000				20.497.190,00	0,32
12M CPTFE Inflation / 1.26815% 27/02/2026 (OTC) (DB)	Stück	50.000.000				10.243.820,00	0,16
12M CPTFE Inflation / 1.26975% 23/01/2026 (OTC) (DB)	Stück	70.000.000				14.324.646,00	0,23
12M CPTFE Inflation / 1.29% 19/05/2038 (OTC) (BC)	Stück	50.000.000				12.483.805,00	0,20
12M CPTFE Inflation / 1.32095% 08/03/2036 (OTC) (DB)	Stück	50.000.000				13.243.610,00	0,21
12M CPTFE Inflation / 1.32445% 27/02/2036 (OTC) (DB)	Stück	100.000.000				26.456.590,00	0,42
12M CPTFE Inflation / 1.3292% 15/03/2028 (OTC) (DB)	Stück	32.000.000				5.448.882,56	0,09
12M CPTFE Inflation / 1.3387% 15/03/2026 (OTC) (DB)	Stück	31.000.000				4.955.644,50	0,08
12M CPTFE Inflation / 1.35335% 23/05/2048 (OTC) (DB)	Stück	23.000.000				7.243.525,70	0,11
12M CPTFE Inflation / 1.3592% 15/03/2031 (OTC) (DB)	Stück	42.000.000				7.750.799,28	0,12
12M CPTFE Inflation / 1.41295% 16/05/2048 (OTC) (DB)	Stück	85.000.000				23.834.637,50	0,38
12M CPTFE Inflation / 1.41455% 08/03/2060 (OTC) (DB)	Stück	8.000.000				3.279.046,40	0,05
12M CPTFE Inflation / 1.4522% 15/03/2036 (OTC) (DB)	Stück	30.700.000				6.282.260,73	0,10
12M CPTFE Inflation / 1.5025% 15/03/2041 (OTC) (DB)	Stück	29.400.000		15.500.000		6.615.743,82	0,10
12M CPTFE Inflation / 1.524% 15/01/2060 (OTC) (GS)	Stück	26.000.000				8.869.229,20	0,14
12M CPTFE Inflation / 1.544% 15/01/2070 (OTC) (GS)	Stück	13.500.000				5.867.953,20	0,09
12M CPTFE Inflation / 1.6% 15/04/2041 (OTC) (DB)	Stück	15.200.000				3.013.796,72	0,05
12M CPTFE Inflation / 1.632% 15/03/2041 (OTC) (DB)	Stück	118.000.000				23.874.385,40	0,38
12M CPTFE Inflation / 1.655% 15/03/2061 (OTC) (DB)	Stück	6.500.000				2.135.783,00	0,03
12M CPTFE Inflation / 1.682% 15/03/2071 (OTC) (DB)	Stück	1.400.000				581.593,88	0,01
12M CPTFE Inflation / 1.7072% 15/03/2051 (OTC) (DB)	Stück	9.000.000				2.182.940,10	0,03
12M CPTFE Inflation / 1.755% 15/03/2061 (OTC) (DB)	Stück	19.000.000				5.679.383,10	0,09
12M CPTFE Inflation / 2.0345% 15/01/2042 (OTC) (DB)	Stück	109.000.000				11.511.817,00	0,18
12M CPTFE Inflation / 2.065% 15/01/2047 (OTC) (DB)	Stück	75.000.000				8.435.587,50	0,13
12M CPTFE Inflation / 2.0847% 15/01/2052 (OTC) (DB)	Stück	64.000.000				7.923.840,00	0,13
12M CPTFE Inflation / 2.1747% 15/01/2062 (OTC) (DB)	Stück	20.000.000				2.789.028,00	0,04
12M CPTFE Inflation / 2.4092% 15/10/2052 (OTC) (DB)	Stück	65.000.000				-1.356.667,00	-0,02
12M CPTFE Inflation / 2.4132% 15/10/2042 (OTC) (DB)	Stück	111.000.000				-2.640.967,50	-0,04
12M CPTFE Inflation / 2.4472% 15/10/2032 (OTC) (DB)	Stück	43.000.000				-687.724,80	-0,01
12M CPTFE Inflation / 2.4472% 15/10/2032 (OTC) (DB)	Stück	250.000.000				-3.998.400,00	-0,06
12M CPTFE Inflation / 2.4622% 15/03/2047 (OTC) (DB)	Stück	5.500.000				58.144,90	0,00
12M CPTFE Inflation / 2.5277% 15/03/2042 (OTC) (DB)	Stück	20.000.000				24.454,00	0,00
12M CPTFE Inflation / 2.5427% 15/03/2052 (OTC) (DB)	Stück	11.400.000				-160.653,36	0,00
12M CPTFE Inflation / 2.5892% 15/03/2032 (OTC) (DB)	Stück	52.500.000				1.180.872,00	0,02
12M CPTFE Inflation / 2.5992% 15/03/2062 (OTC) (DB)	Stück	9.300.000		12.800.000		-281.844,87	0,00
12M CPTFE Inflation / 2.6177% 15/03/2052 (OTC) (DB)	Stück	12.000.000				-443.808,00	-0,01
12M CPTFE Inflation / 2.6292% 15/03/2042 (OTC) (DB)	Stück	21.300.000				-417.871,92	-0,01
6M Euribor / 0.048% 18/06/2035 (OTC) (DB)	Stück	137.360.000				31.016.670,95	0,49
6M Euribor / 0.1092% 06/08/2036 (OTC) (DB)	Stück	370.000.000				91.594.721,00	1,45
6M Euribor / 0.201% 13/09/2069 (OTC) (DB)	Stück	21.900.000				-14.145.599,82	-0,22
6M Euribor / 0.2373% 27/08/2049 (OTC) (DB)	Stück	500.000				-226.991,60	0,00
6M Euribor / 0.9272% 22/02/2037 (OTC) (DB)	Stück	83.000.000				14.765.193,70	0,23
6M Euribor / 1.6638% 27/09/2072 (OTC) (DB)	Stück	16.300.000				-4.484.868,39	-0,07
6M Euribor / 1.8813% 27/09/2062 (OTC) (DB)	Stück	21.100.000		17.000.000		-4.212.325,93	-0,07
6M Euribor / 1.895% 01/06/2037 (OTC) (DB)	Stück	156.500.000				12.849.964,60	0,20

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
6M Euribor / 2.1698% 22/01/2074 (OTC) (DB)	Stück	18.900.000				-2.647.209,60	-0,04
6M Euribor / 2.3123% 22/01/2064 (OTC) (DB)	Stück	97.000.000				-9.597.791,10	-0,15
6M Euribor / 2.338% 21/11/2039 (OTC) (DB)	Stück	124.400.000				6.500.459,80	0,10
6M Euribor / 2.478% 18/10/2039 (OTC) (DB)	Stück	146.800.000				5.161.473,32	0,08
6M Euribor / 2.4783% 22/01/2054 (OTC) (DB)	Stück	185.000.000				-10.907.914,50	-0,17
6M Euribor / 2.5068% 18/09/2073 (OTC) (DB)	Stück	10.500.000				-517.987,05	-0,01
6M Euribor / 2.5788% 22/01/2049 (OTC) (DB)	Stück	45.400.000				-1.779.911,54	-0,03
6M Euribor / 2.5917% 12/12/2048 (OTC) (DB)	Stück	70.000.000				2.548.308,00	0,04
6M Euribor / 2.6458% 18/09/2063 (OTC) (DB)	Stück	37.200.000				-738.148,44	-0,01
6M Euribor / 2.6542% 01/12/2037 (OTC) (DB)	Stück	227.700.000				1.415.519,82	0,02
6M Euribor / 2.6625% 08/02/2031 (OTC) (DB)	Stück	240.200.000				4.158.774,76	0,07
6M Euribor / 2.68% 01/12/2037 (OTC) (DB)	Stück	135.500.000				470.103,70	0,01
6M Euribor / 2.6903% 22/01/2044 (OTC) (DB)	Stück	68.700.000				-1.311.194,46	-0,02
6M Euribor / 2.6923% 22/01/2044 (OTC) (DB)	Stück	245.300.000				-4.609.971,96	-0,07
6M Euribor / 2.8363% 18/09/2053 (OTC) (DB)	Stück	120.000.000				1.351.776,00	0,02
6M Euribor / 2.86% 31/05/2034 (OTC) (DB)	Stück	101.800.000				2.577.026,28	0,04
6M Euribor / 2.93% 02/06/2031 (OTC) (DB)	Stück	501.400.000				16.279.254,64	0,26
6M Euribor / 3.45% 28/09/2043 (OTC) (DB)	Stück	54.500.000				4.944.218,20	0,08
Inflation Swaps							
12M CPTFE Inflation / 1.98% 15/11/2034 (OTC) (DB)	Stück	30.000.000		9.600.000		-337,20	0,00
12M CPTFE Inflation / 2.145% 15/02/2034 (OTC) (DB)	Stück	16.000.000				-207.281,60	0,00
12M CPTFE Inflation / 2.25% 15/05/2034 (OTC) (DB)	Stück	28.100.000				-748.120,35	-0,01
12M CPTFE Inflation / 2.32% 15/02/2044 (OTC) (DB)	Stück	176.700.000		57.800.000		-5.071.572,72	-0,08
12M CPTFE Inflation / 2.435% 15/02/2054 (OTC) (DB)	Stück	49.200.000		19.300.000		-2.407.685,64	-0,04
12M CPTFE Inflation / 2.675% 15/02/2074 (OTC) (DB)	Stück	4.400.000		1.200.000		-476.104,64	-0,01
HICP inflation Europe (DB)	Stück	100.000.000				-274.404,00	0,00
HICP inflation Europe (DB)	Stück	100.000.000				-296.690,00	-0,01
HICP inflation Europe (DB)	Stück	100.000.000				-296.607,00	-0,01
HICP inflation Europe (DB)	Stück	50.000.000				-148.407,00	0,00
HICP inflation Europe (DB)	Stück	50.000.000				-137.091,00	0,00
HICP inflation Europe (DB)	Stück	70.000.000				-208.108,60	0,00
HICP inflation Europe (DB)	Stück	100.000.000				-296.952,00	-0,01
HICP inflation Europe (DB)	Stück	28.000.000				-179.430,44	0,00
HICP inflation Europe (DB)	Stück	40.000.000				-494.478,80	-0,01
HICP inflation Europe (DB)	Stück	65.000.000				-415.010,70	-0,01
HICP inflation Europe (DB)	Stück	75.000.000				-481.231,50	-0,01
HICP inflation Europe (DB)	Stück	350.000.000				-4.638.263,00	-0,07
HICP inflation Europe (DB)	Stück	86.000.000				-782.045,30	-0,01
HICP inflation Europe (DB)	Stück	47.000.000				-427.477,69	-0,01
HICP inflation Europe (DB)	Stück	8.000.000				-70.347,52	0,00
HICP inflation Europe (DB)	Stück	23.000.000				-144.991,77	0,00
HICP inflation Europe (BC)	Stück	267.000.000				-1.550.599,83	-0,02
HICP inflation Europe (BC)	Stück	250.000.000				-1.685.105,00	-0,03
Credit Default Swaps							
Swaps							
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2030 (OTC) (DB)	Stück	185.000.000	875.000.000	690.000.000		3.943.837,40	0,06
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2035 (OTC) (DB)	Stück	45.000.000	175.000.000	130.000.000		204.222,15	0,01
Bankguthaben						183.405.014,90	2,90
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					171.055.370,55	2,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
Ungarischer Forint	HUF	956				1,20	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australischer Dollar	AUD	394.843				220.437,29	0,01
Britisches Pfund	GBP	151.377				176.717,79	0,00
Hongkong Dollar	HKD	86				9,37	0,00
Japanischer Yen	JPY	91.822.407				541.544,01	0,01
Kanadischer Dollar	CAD	15.112				9.434,75	0,00
Mexikanischer Peso	MXN	878				19,80	0,00
Russischer Rubel	RUB	1				0,01	0,00
Südafrikanischer Rand	ZAR	10.868				260,49	0,00
US-Dollar	USD	24.618.066				11.401.219,65	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände						165.401.672,51	2,61
Zinsansprüche						92.515.349,70	1,46
Sonstige Ansprüche						72.886.322,81	1,15
Summe der Vermögensgegenstände ***						6.745.760.202,38	106,58

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
EUR-Kredite	EUR					-236.994.166,10	-3,74
						-236.994.166,10	-3,74
Sonstige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-85.085.591,90	-1,34
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-51.372.859,42	-0,81
						-33.712.732,48	-0,53
Summe der Verbindlichkeiten							
						416.366.902,31	-6,58
Fondsvermögen							
						6.329.393.300,07	100,00

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse A	EUR	8,21
Umlaufende Anteile		
Klasse A	Stück	771.104.317,42

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

Zusammenstellung aus inflationsbereinigten und normalen Zero-Coupon Anleihen mit Laufzeiten zwischen 1 und 50 Jahren

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	83,636
größter potenzieller Risikobetrag	%	125,513
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	102,353

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,5, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 9.175.973.024,49.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

BC = Barclays Capital

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

GS = Goldman Sachs AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Société Générale und HSBC Continental Europe.

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
4,50 % ABN AMRO Bank NV 2022/2034	EUR	4.200.000	4.544.862,00	
0,625 % adidas AG 2020/2035	EUR	5.800.000	4.434.564,00	
2,125 % Aeroports de Paris SA 2018/2038	EUR	6.000.000	5.037.480,00	
3,75 % Aeroports de Paris SA (MTN) 2025/2036	EUR	5.400.000	5.418.684,00	
3,85 % Ampriom GmbH (MTN) 2024/2039	EUR	2.100.000	2.052.456,00	
3,70 % Anheuser-Busch InBev SA (MTN) 2020/2040	EUR	3.100.000	3.039.023,00	
3,50 % Banco Santander SA (MTN) 2025/2035	EUR	10.500.000	10.354.365,00	
1,213 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2021/2036	EUR	3.330.000	2.597.966,10	
1,336 % Becton Dickinson Euro Finance Sarl 2021/2041	EUR	7.000.000	4.739.630,00	
4,25 % BPCE SA (MTN) 2024/2035 **	EUR	500.000	516.875,00	
1,75 % Bristol-Myers Squibb Co. 2015/2035	EUR	12.700.000	10.985.627,00	
4,75 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2008/2040	EUR	12.000.000	14.686.251,00	
3,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2010/2042	EUR	11.000.000	11.417.780,00	
1,25 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2017/2048	EUR	6.000.000	4.242.360,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2019/2050	EUR	19.000.000	8.955.650,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2050	EUR	1.200.000	566.892,00	
0,00 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2021/2052	EUR	13.500.000	5.981.985,00	
1,80 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2022/2053	EUR	14.500.000	11.024.350,00	
2,50 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2024/2054	EUR	1.800.000	1.595.124,00	
2,60 % Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2024/2041	EUR	3.000.000	2.866.320,00	
1,50 % CCEP Finance Ireland DAC 2021/2041	EUR	500.000	358.045,00	
1,375 % Colgate-Palmolive Co. (MTN) 2019/2034	EUR	100.000	87.622,00	
0,875 % Colgate-Palmolive Co. (MTN) 2019/2039	EUR	4.300.000	3.015.375,00	
1,25 % Comcast Corp. 2020/2040	EUR	1.500.000	1.093.515,00	
3,55 % Comcast Corp. 2024/2036	EUR	6.200.000	6.134.280,00	
4,125 % Crédit Agricole SA (MTN) 2024/2036	EUR	2.000.000	2.067.960,00	
0,875 % Deutsche Bahn Finance GMBH (MTN) 2020/2039	EUR	14.000.000	9.934.400,00	
3,625 % Deutsche Bahn Finance GMBH (MTN) 2023/2037	EUR	200.000	204.912,00	
3,875 % E.ON SE (MTN) 2024/2038	EUR	1.600.000	1.594.368,00	
4,389 % East Japan Railway Co. (MTN) 2023/2043	EUR	400.000	415.240,00	
1,70 % Eli Lilly & Co. 2019/2049	EUR	9.600.000	6.472.608,00	
4,25 % ESB Finance DAC (MTN) 2023/2036	EUR	1.800.000	1.886.652,00	
0,125 % Finland Government Bonds -144A- 2021/2052	EUR	2.000.000	843.140,00	
4,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2005/2055	EUR	14.000.000	13.923.700,00	
4,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2009/2041	EUR	11.500.000	12.628.495,00	
4,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2010/2060	EUR	3.000.000	2.954.910,00	
2,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2017/2048	EUR	13.000.000	9.330.490,00	
1,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2019/2050	EUR	5.000.000	3.083.350,00	
0,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2020/2052	EUR	15.000.000	7.120.350,00	
0,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2021/2044	EUR	13.000.000	7.309.510,00	
0,75 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2021/2053	EUR	15.000.000	6.920.250,00	
2,50 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2022/2043	EUR	11.000.000	9.199.300,00	
3,00 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2024/2049	EUR	2.500.000	2.155.325,00	
3,25 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2024/2055	EUR	5.000.000	4.311.450,00	
3,60 % French Republic Government Bonds OAT -144A- 2025/2042	EUR	6.500.000	6.384.820,00	
3,834 % HSBC Holdings Plc 2024/2035 **	EUR	900.000	910.152,00	
3,375 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2024/2035	EUR	2.000.000	1.968.780,00	
1,20 % International Business Machines Corp. 2020/2040	EUR	600.000	421.740,00	
1,65 % John Deere Cash Management SARL (MTN) 2019/2039	EUR	1.800.000	1.422.702,00	
1,65 % Johnson & Johnson 2016/2035	EUR	200.000	174.405,50	
3,70 % Johnson & Johnson 2025/2055	EUR	3.400.000	3.241.662,00	
3,588 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2025/2036 **	EUR	3.700.000	3.679.613,00	
3,875 % Kering SA 2023/2035	EUR	35.500.000	34.798.165,00	
3,625 % Kering SA (MTN) 2024/2036	EUR	19.400.000	18.565.218,00	
4,25 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A- 2010/2041	EUR	4.000.000	4.312.600,00	
3,75 % Kingdom of Belgium Government Bonds 2013/2045	EUR	6.000.000	6.006.660,00	
1,60 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A- 2016/2047	EUR	6.500.000	4.378.270,00	
1,70 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A- 2019/2050	EUR	6.500.000	4.238.975,00	
1,40 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A- 2022/2053	EUR	6.000.000	3.448.200,00	
3,30 % Kingdom of Belgium Government Bonds -144A- 2023/2054	EUR	6.000.000	5.326.020,00	
3,875 % Koninklijke KPN NV (MTN) 2024/2036	EUR	700.000	702.940,00	
0,625 % La Poste SA (MTN) 2021/2036	EUR	1.400.000	1.026.592,00	
1,00 % Linde Plc (MTN) 2021/2051	EUR	1.200.000	641.268,00	
4,25 % McDonald's Corp. (MTN) 2023/2035	EUR	1.100.000	1.151.546,00	
1,375 % Medtronic Global Holdings SCA 2020/2040	EUR	1.016.000	717.793,84	
3,75 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2054	EUR	500.000	457.220,00	
0,872 % National Grid Electricity Transmission Plc (MTN) 2020/2040	EUR	1.846.000	1.206.453,30	
4,061 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2024/2036	EUR	1.200.000	1.209.696,00	
1,75 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2017/2037	EUR	500.000	413.455,00	
0,875 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2021/2041	EUR	1.000.000	677.170,00	
3,50 % Nestle Finance International Ltd (MTN) 2025/2045	EUR	11.564.000	11.089.182,16	
3,75 % Netherlands Government Bonds -144A- 2010/2042	EUR	10.500.000	11.387.565,00	
2,75 % Netherlands Government Bonds -144A- 2014/2047	EUR	9.000.000	8.442.540,00	
0,00 % Netherlands Government Bonds -144A- 2020/2052	EUR	12.000.000	5.279.280,00	
2,00 % Netherlands Government Bonds -144A- 2022/2054	EUR	6.000.000	4.653.840,00	
1,70 % Novartis Finance SA 2018/2038	EUR	500.000	412.435,00	
3,625 % Novo Nordisk Finance Netherlands BV (MTN) 2025/2037	EUR	2.000.000	2.007.260,00	

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR unbefristet	gesamt
1,375 % Orange SA (MTN) 2019/2049	EUR	1.200.000	773.508,00	
4,125 % Orsted AS (MTN) 2023/2035	EUR	3.300.000	3.366.792,00	
0,90 % Procter & Gamble Co. 2021/2041	EUR	1.000.000	686.140,00	
0,85 % Republic of Austria Government Bonds -144A- 2020/2120	EUR	2.800.000	897.568,00	
1,625 % Richemont International Holding SA 2020/2040	EUR	2.700.000	2.032.641,00	
3,375 % Royal Schiphol Group NV (MTN) 2024/2036	EUR	700.000	682.934,00	
1,125 % RTE Reseau de Transport d'Electricite SADI (MTN) 2019/2049	EUR	1.000.000	539.540,00	
1,875 % Sanofi SA 2018/2038	EUR	700.000	590.366,00	
3,25 % Schneider Electric SE (MTN) 2024/2035	EUR	1.400.000	1.378.510,00	
3,50 % Siemens Financieringsmaatschappij NV (MTN) 2023/2036	EUR	1.000.000	1.004.950,00	
3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2023/2043	EUR	500.000	485.900,00	
4,00 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 2025/2045	EUR	2.700.000	2.680.587,00	
1,75 % State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2022/2042	EUR	600.000	467.454,00	
3,25 % State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2023/2043	EUR	1.109.000	1.066.891,27	
3,375 % Stedin Holding NV (MTN) 2025/2037	EUR	2.200.000	2.155.318,00	
2,875 % Suez SACA (MTN) 2022/2034	EUR	2.400.000	2.245.512,00	
3,875 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2044	EUR	900.000	873.531,00	
1,125 % TenneT Holding BV (MTN) 2021/2041	EUR	500.000	355.600,00	
1,25 % Veolia Environnement SA (MTN) 2020/2035	EUR	7.000.000	5.650.540,00	
2,375 % Visa, Inc. 2022/2034	EUR	1.100.000	1.030.711,00	
3,875 % Visa, Inc. 2025/2044	EUR	22.000.000	21.894.180,00	
1,625 % Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. (MTN) 2019/2039	EUR	1.400.000	1.097.656,00	
2,634 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	3.200.000	2.649.988,90	
3,798 % African Export-Import Bank -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	8.776.000	6.454.252,51	
2,55 % Chile Government International Bonds 2020/2032	USD	500.000	375.640,16	
2,95 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	700.000	517.094,42	
4,70 % DP World Ltd -Reg- 2019/2049	USD	700.000	490.945,41	
5,50 % Export-Import Bank of India -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	2.960.000	2.614.874,60	
5,50 % Export-Import Bank of India -Reg- (MTN) 2025/2035	USD	4.800.000	4.202.934,05	
3,125 % Hungary Government International Bond -Reg- 2021/2051	USD	500.000	252.932,77	
8,50 % Indonesia Government International Bond -Reg- 2005/2035	USD	500.000	540.111,85	
4,876 % Khazanah Capital Ltd (MTN) 2023/2033	USD	3.250.000	2.785.335,90	
6,875 % Mexico Government International Bond 2025/2037	USD	800.000	712.224,21	
6,875 % Panama Government International Bond 2023/2036	USD	800.000	678.886,51	
3,30 % Peruvian Government International Bond 2021/2041	USD	1.000.000	634.323,25	
5,00 % Philippines Government International Bonds 2012/2037	USD	500.000	424.009,89	
3,00 % Romania Government International Bonds -Reg- 2020/2031	USD	1.900.000	1.387.760,59	
3,625 % Romania Government International Bonds -Reg- (MTN) 2022/2032	USD	4.998.000	3.661.568,39	
6,625 % Romania Government International Bonds -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	600.000	527.924,60	
7,875 % Uruguay Government International Bonds 2003/2033	USD	100.000	101.350,30	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen **459.826.697,48** **459.826.697,48**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Banco Santander S.A., Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., BofA Securities Europe SA BB, Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole CIB S.A. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, UBS AG London Branch, Zuercher Kantonalbank BNYM und Zuercher Kantonalbank.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	515.660.781,23
davon:		
Schuldverschreibungen	EUR	268.038.625,24
Aktien	EUR	247.622.155,96

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2025

Argentinischer Peso	ARS	1.397,498175	= EUR	1
Australischer Dollar	AUD	1,791179	= EUR	1
Brasilianischer Real	BRL	6,406694	= EUR	1
Kanadischer Dollar	CAD	1,601718	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,856606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,214718	= EUR	1
Ungarischer Forint	HUF	399,699788	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	169,556684	= EUR	1
Mexikanischer Peso	MXN	22,176364	= EUR	1
Malaysischer Ringgit	MYR	4,942493	= EUR	1
Philippinischer Peso	PHP	66,122940	= EUR	1
Russischer Rubel	RUB	91,795027	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	46,711578	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,173849	= EUR	1
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,860772	= EUR	1

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Vermögenswerte werden in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Investmentanteile aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da der Investmentfonds im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.

** Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

*** Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DB Advisors SICAV – 30.6.2025

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2025

	DB Advisors, SICAV		DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy EUR
	EUR *		
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen	
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	5.699.298.306,45	90,04	5.699.298.306,45
Devisen-Derivate	8.621.257,71	0,14	8.621.257,71
Swaps	602.384.643,67	9,51	602.384.643,67
Bankguthaben	183.405.014,90	2,90	183.405.014,90
Sonstige Vermögensgegenstände	165.401.672,51	2,61	165.401.672,51
Summe der Vermögenswerte **	6.659.110.895,24	105,20	6.659.110.895,24
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	-7.637.837,17	-0,12	-7.637.837,17
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-236.994.166,10	-3,74	-236.994.166,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-85.085.591,90	-1,34	-85.085.591,90
Summe der Verbindlichkeiten ***	-329.717.595,17	-5,20	-329.717.595,17
Fondsvermögen	6.329.393.300,07	100,00	6.329.393.300,07

* Das konsolidierte Fondsvermögen, die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens entsprechen der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

** Im Falle von Derivaten bzw. Termingeschäften enthält der als Summe der Vermögenswerte ausgewiesene Betrag den positiven Nettoüberhang der saldierten Einzelpositionen innerhalb der gleichen Produktkategorie, während negative Überhänge unter der Summe der Verbindlichkeiten subsumiert werden.

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	459.826.697,48	-	-
in % des Fondsvermögens	7,26%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	89.754.281,58		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	74.612.950,17		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
3. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	62.990.623,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	43.710.885,01		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	BNP Paribas S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	43.045.311,61		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	Citigroup Global Markets Europe AG		
Bruttovolumen offene Geschäfte	22.568.398,60		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Zuercher Kantonalbank BNYM		
Bruttovolumen offene Geschäfte	21.627.930,00		
Sitzstaat	Schweiz		
8. Name	BofA Securities Europe SA BB		
Bruttovolumen offene Geschäfte	20.705.394,00		
Sitzstaat	Frankreich		

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

9. Name	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	19.030.325,00		
Sitzstaat	Irland		

10. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	17.637.381,26		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	-
--	------------	---	---

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	459.826.697,48	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	256.201.673,18	-	-
Aktien	247.622.156,00	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK, USD	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	503.823.829,18	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	252.511,21	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	108.219,09	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
absolut	-

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

		10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe		459.826.697,48	
Anteil		8,07%	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	Province of Ontario Canada		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.630.309,58		
2. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.638.083,05		
3. Name	Asian Infrastructure Investment Bank/The		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.787.502,34		
4. Name	Landwirtschaftliche Rentenbank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.754.912,41		
5. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.069.037,75		
6. Name	European Financial Stability Facility		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.864.735,07		
7. Name	European Investment Bank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.286.333,95		
8. Name	Swisscom AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.270.407,35		
9. Name	Province of Quebec Canada		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.998.929,50		
10. Name	United States Treasury Inflation Indexed Bonds		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.963.600,84		
		12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Anteil			-

DB Advisors Enhanced Fixed Income Strategy

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-	
Sammelkonten / Depots		-	
andere Konten / Depots		-	
Verwahrart bestimmt Empfänger		-	
14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	503.823.829,18		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

Investmentgesellschaft

DB Advisors SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 145 884

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Thilo Hubertus Wendenburg
Vorsitzender
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Oliver Bolinski
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp
Trier

Jan-Oliver Meissler
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Henning Potstada
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Niklas Seifert
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Julia Witzemann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2024: 387,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025)
Deutsche Bank Luxembourg S.A., Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Anlageberater

DWS International GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main
Und

DWS Investment Management Americas Inc.
345 Park Avenue,
New York, NY 10154
USA

Fondsmanagement

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

Unterregisterstelle und Untertransferstelle

MorgenFund GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
Parc d'Activite Syrdall 2
18-20, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Verwahrstelle und Subadministrator

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertriebs- und Zahlstelle*

LUXEMBURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2025

DB Advisors, SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 145 884

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00