

DB Vermögensfondsmandat

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 Umtauschufträge 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 Umtauschufträgen 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 Umtauschufträge 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 Vorkahrungen 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

- 4 / Halbjahresbericht
DB Vermögensfondsmandat

- 4 / DB Conservative (vormals: DB ESG Conservative)
- 12 / DB Balanced (vormals: DB ESG Balanced)
- 19 / DB Growth (vormals: DB ESG Growth)
- 26 / DB Fixed Income (vormals: DB ESG Fixed Income)

- 56 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

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.

Umbenennung von Teilfonds

Der Teilfonds **DB ESG Conservative** wurde mit Wirkung zum 21. Mai 2025 in **DB Conservative** umbenannt.

Der Teilfonds **DB ESG Balanced** wurde mit Wirkung zum 21. Mai 2025 in **DB Balanced** umbenannt.

Der Teilfonds **DB ESG Growth** wurde mit Wirkung zum 21. Mai 2025 in **DB Growth** umbenannt.

Der Teilfonds **DB ESG Fixed Income** wurde mit Wirkung zum 21. Mai 2025 in **DB Fixed Income** umbenannt.

Halbjahresbericht

DB Conservative

(vormals: DB ESG Conservative)

DB Conservative

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN | 6 Monate |
|--------------|--------------|----------|
| Klasse SD | LU0240541283 | 1,5% |

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

Stand: 30.6.2025

DB Conservative

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-----------------------|---------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien (Branchen): | | |
| Finanzsektor | 6.169.518,08 | 5,84 |
| Informationstechnologie | 5.741.045,18 | 5,44 |
| Industrien | 3.107.926,69 | 2,95 |
| Gesundheitswesen | 2.226.924,17 | 2,11 |
| Dauerhafte Konsumgüter | 1.927.509,08 | 1,83 |
| Grundstoffe | 758.258,60 | 0,72 |
| Hauptverbrauchsgüter | 671.807,93 | 0,64 |
| Energie | 648.525,41 | 0,61 |
| Versorger | 601.981,02 | 0,57 |
| Kommunikationsdienste | 426.162,50 | 0,40 |
| Sonstige | 135.069,70 | 0,13 |
| Summe Aktien: | 22.414.728,36 | 21,24 |
| 2. Anleihen (Emittenten): | | |
| Institute | 29.418.310,00 | 27,88 |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 20.758.010,54 | 19,67 |
| Unternehmen | 12.958.019,15 | 12,28 |
| Regionalregierungen | 1.609.456,00 | 1,53 |
| Sonstige öffentliche Stellen | 1.022.478,59 | 0,97 |
| Summe Anleihen: | 65.766.274,28 | 62,33 |
| 3. Investmentanteile | 15.065.205,50 | 14,27 |
| 4. Derivate | 20.626,54 | 0,02 |
| 5. Bankguthaben | 1.473.022,27 | 1,40 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 863.452,75 | 0,82 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -82.742,02 | -0,08 |
| III. Fondsvermögen | 105.520.567,68 | 100,00 |

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

DB Conservative

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------|---------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 88.181.002,64 | 83,57 |
| Aktien | | | | | | | |
| Novartis AG (CH0012005267) | Stück | 3.090 | | | CHF 95,7600 | 316.282,83 | 0,30 |
| Novo-Nordisk (DK0062498333) | Stück | 4.600 | 1.370 | | DKK 443,9000 | 273.690,98 | 0,26 |
| Adidas (DE000A1EWWW0) | Stück | 1.600 | | | EUR 200,7000 | 321.120,00 | 0,30 |
| Air Liquide (FR0000120073) | Stück | 2.800 | | 346 | EUR 176,5600 | 494.368,00 | 0,47 |
| Allianz (DE0008404005) | Stück | 2.200 | | 200 | EUR 344,3000 | 757.460,00 | 0,72 |
| ASML Holding (NL0010273215) | Stück | 1.370 | 400 | 230 | EUR 680,1000 | 931.737,00 | 0,88 |
| AXA (FR0000120628) | Stück | 19.500 | | 2.800 | EUR 41,6000 | 811.200,00 | 0,77 |
| Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37) | Stück | 120.000 | | | EUR 6,9720 | 836.640,00 | 0,79 |
| BMW Ord. (DE0005190003) | Stück | 2.800 | | | EUR 75,6000 | 211.680,00 | 0,20 |
| Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007) | Stück | 5.200 | | | EUR 100,1000 | 520.520,00 | 0,49 |
| Daimler Truck Hidg Jge Na (DE000DTR0CK8) | Stück | 7.000 | 7.000 | | EUR 40,2700 | 281.890,00 | 0,27 |
| Deutsche Börse (DE0005810055) | Stück | 750 | 1.200 | 450 | EUR 278,3000 | 208.725,00 | 0,20 |
| E.ON Reg. (DE000ENAG999) | Stück | 25.400 | | | EUR 15,6100 | 396.494,00 | 0,38 |
| EssilorLuxottica (FR0000121667) | Stück | 1.310 | | 240 | EUR 235,0000 | 307.850,00 | 0,29 |
| Fresenius (DE0005785604) | Stück | 8.210 | | | EUR 42,6400 | 350.074,40 | 0,33 |
| Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644) | Stück | 4.510 | 5.800 | 1.290 | EUR 69,5200 | 313.535,20 | 0,30 |
| Hermes International (FR0000052292) | Stück | 145 | 145 | | EUR 2.321,0000 | 336.545,00 | 0,32 |
| Industria de Diseño Textil (ES0148396007) | Stück | 4.000 | 4.000 | | EUR 44,2600 | 177.040,00 | 0,17 |
| Infineon Technologies (DE0006231004) | Stück | 6.800 | | 2.100 | EUR 36,0800 | 245.344,00 | 0,23 |
| ING Groep (NL001182102) | Stück | 16.500 | | | EUR 18,4100 | 303.765,00 | 0,29 |
| Intesa Sanpaolo (IT0000072618) | Stück | 180.000 | | | EUR 4,8590 | 874.620,00 | 0,83 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014) | Stück | 1.070 | 530 | 310 | EUR 450,3500 | 481.874,50 | 0,46 |
| Orange (FR0000133308) | Stück | 33.100 | 7.800 | | EUR 12,8750 | 426.162,50 | 0,40 |
| SAP (DE0007164600) | Stück | 3.920 | | 1.680 | EUR 258,9500 | 1.015.084,00 | 0,96 |
| Schneider Electric (FR0000121972) | Stück | 2.250 | | 2.250 | EUR 227,3000 | 511.425,00 | 0,48 |
| Siemens Reg. (DE0007236101) | Stück | 2.300 | 780 | | EUR 220,3500 | 506.805,00 | 0,48 |
| TotalEnergies (FR0000120271) | Stück | 8.380 | | 510 | EUR 52,3100 | 438.357,80 | 0,42 |
| VINCI (FR0000125486) | Stück | 2.700 | | 900 | EUR 124,7500 | 336.825,00 | 0,32 |
| CRH (IE0001827041) | Stück | 3.390 | | 710 | GBP 66,6460 | 263.890,60 | 0,25 |
| HSBC Holdings (GB0005405286) | Stück | 63.000 | | 15.000 | GBP 8,7970 | 647.329,32 | 0,61 |
| Relx (GB00B2B0DG97) | Stück | 7.500 | | 1.500 | GBP 39,7600 | 348.303,45 | 0,33 |
| Shell (GB00BP6MXD84) | Stück | 7.000 | | 600 | GBP 25,7050 | 210.167,61 | 0,20 |
| Accenture (IE00B4BNMY34) | Stück | 800 | | | USD 295,4600 | 201.515,84 | 0,19 |
| American Express Co. (US0258161092) | Stück | 1.500 | | | USD 317,1900 | 405.631,10 | 0,38 |
| Applied Materials (US0382221051) | Stück | 1.700 | | | USD 183,2100 | 265.533,06 | 0,25 |
| Bank of America Corp. (US0605051046) | Stück | 10.200 | | | USD 47,1200 | 409.756,60 | 0,39 |
| Broadcom (US11135F1012) | Stück | 2.400 | | 400 | USD 269,3500 | 551.123,24 | 0,52 |
| Caterpillar (US1491231015) | Stück | 900 | | | USD 384,7100 | 295.186,50 | 0,28 |
| Cisco Systems (US17275R1023) | Stück | 2.800 | 2.800 | | USD 68,6500 | 163.877,40 | 0,16 |
| Eli Lilly and Company (US5324571083) | Stück | 1.000 | 600 | | USD 775,4500 | 661.110,87 | 0,63 |
| JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005) | Stück | 2.400 | | | USD 287,1100 | 587.462,38 | 0,56 |
| Microsoft Corp. (US5949181045) | Stück | 2.250 | | | USD 495,9400 | 951.332,11 | 0,90 |
| Mondelez International Cl.A (US6092071058) | Stück | 6.200 | | | USD 67,7800 | 358.272,73 | 0,34 |
| Motorola Solutions (US6200763075) | Stück | 1.000 | | | USD 418,6600 | 356.929,11 | 0,34 |
| Nextera Energy Inc. (US65339F1012) | Stück | 3.400 | 3.400 | | USD 70,8900 | 205.487,02 | 0,19 |
| NVIDIA Corp. (US67066G1040) | Stück | 4.800 | | 4.400 | USD 157,7500 | 645.551,81 | 0,61 |
| ProLogis (US74340W1036) | Stück | 1.500 | | | USD 105,6200 | 135.069,70 | 0,13 |
| salesforce (US79466L3024) | Stück | 650 | 650 | | USD 273,4200 | 151.517,97 | 0,14 |
| ServiceNow (US81762P1021) | Stück | 300 | | 200 | USD 1.022,4200 | 261.499,64 | 0,25 |
| The Home Depot (US4370761029) | Stück | 1.270 | | | USD 368,7400 | 399.249,58 | 0,38 |
| Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003) | Stück | 845 | | | USD 441,3000 | 317.915,09 | 0,30 |
| VISA Cl.A (US92826C8394) | Stück | 1.100 | | | USD 348,6100 | 326.928,68 | 0,31 |
| W.W. Grainger (US3848021040) | Stück | 350 | | 50 | USD 1.028,7500 | 306.971,74 | 0,29 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 1,0000 % Agence Francaise de Developpement 18/31.01.28 MTN (FR0013312774) | EUR | 1.300 | | | % 96,8180 | 1.258.634,00 | 1,19 |
| 4,6250 % AIB Group 23/23.07.2029 MTN (XS2578472339) | EUR | 500 | | | % 105,2530 | 526.265,00 | 0,50 |
| 4,8510 % Allianz 24/26.07.2054 (DE000A3823H4) | EUR | 1.100 | | | % 106,6500 | 1.173.150,00 | 1,11 |
| 1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657) | EUR | 1.600 | | | % 97,2680 | 1.556.288,00 | 1,48 |
| 4,6250 % American Tower 23/16.05.2031 (XS2622275969) | EUR | 1.000 | | | % 106,8770 | 1.068.770,00 | 1,01 |

DB Conservative

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740) | EUR | 2.300 | | | % 100,2740 | 2.306.302,00 | 2,19 |
| 0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.01.29 (XS2430998893) ³⁾ | EUR | 2.000 | | | % 95,9220 | 1.918.440,00 | 1,82 |
| 0,1250 % Banco Santander 19/04.06.30 PF MTN (ES0413900574) | EUR | 800 | | | % 88,5560 | 708.448,00 | 0,67 |
| 3,2610 % Bank of America 25/28.01.2031 MTN (XS298772402) | EUR | 961 | 961 | | % 100,8100 | 968.784,10 | 0,92 |
| 1,1250 % Barclays Bank 21/22.03.31 MTN (XS2321466133) | EUR | 1.000 | | | % 98,6720 | 986.720,00 | 0,94 |
| 2,7500 % BNP Paribas 22/25.07.2028 MTN (FR001400AKP6) | EUR | 1.300 | | | % 100,3810 | 1.304.953,00 | 1,24 |
| 0,2000 % Coca-Cola Europacific Partners 20/02.12.28 (XS226497146) | EUR | 1.360 | | | % 92,0590 | 1.252.002,40 | 1,19 |
| 3,1250 % Commerzbank 23/13.06.2033 MTN (DE000CZ43Z23) | EUR | 1.900 | | | % 102,1180 | 1.940.242,00 | 1,84 |
| 2,8550 % Commonwealth Bank of Australia 25/26.02.2032 MTN (XS3007600581) | EUR | 2.300 | 2.300 | | % 99,9520 | 2.298.896,00 | 2,18 |
| 3,3750 % Compagnie de Fin Foncie 23/16.09.2031 MTN (FR001400GI73) | EUR | 1.200 | | | % 102,7550 | 1.233.060,00 | 1,17 |
| 2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372) | EUR | 800 | | | % 100,0110 | 800.088,00 | 0,76 |
| 4,6250 % Coöperatieve Raboban 22/27.01.2028 MTN (XS2550081454) | EUR | 900 | | | % 103,5060 | 931.554,00 | 0,88 |
| 4,7500 % Covestro 22/15.11.2028 (XS2554997937) | EUR | 1.200 | | | % 105,7990 | 1.269.588,00 | 1,20 |
| 3,3750 % Crédit Agricole 22/28.07.2027 MTN (FR001400E7J5) | EUR | 600 | | | % 102,2650 | 613.590,00 | 0,58 |
| 0,7500 % Deutsche Bank 21/17.02.27 MTN (DE000DL19VT2) | EUR | 900 | | | % 99,0150 | 891.135,00 | 0,84 |
| 1,5000 % Deutsche Börse 22/04.04.32 (DE000A3MQXZ2) | EUR | 1.200 | 1.200 | | % 90,7910 | 1.089.492,00 | 1,03 |
| 0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank 21/02.02.26 MTN (DE000A3H2ZX9) | EUR | 1.500 | | | % 98,4070 | 1.476.105,00 | 1,40 |
| 3,0000 % DZ HYP 24/31.05.2032 MTN (DE000A351XW3) | EUR | 1.100 | 1.100 | | % 101,5170 | 1.116.687,00 | 1,06 |
| 0,7500 % E.ON 20/18.12.30 MTN (XS2103014457) | EUR | 800 | | | % 89,5170 | 716.136,00 | 0,68 |
| 6,3750 % ENEL 23 UND.MTN (XS2576550086) | EUR | 600 | | | % 108,0030 | 648.018,00 | 0,61 |
| 3,3750 % ENI 20/Und. (XS2242931603) | EUR | 1.100 | | | % 97,4500 | 1.071.950,00 | 1,02 |
| 3,2500 % Equinix Europe Financing 24/15.03.2031 (XS2941363553) | EUR | 1.799 | | | % 99,1840 | 1.784.320,16 | 1,69 |
| 2,8750 % Hessen 23/04.07.2033 (DE000A1RQEK7) | EUR | 1.600 | | | % 100,5910 | 1.609.456,00 | 1,53 |
| 4,1910 % HSBC Holdings 25/19.05.2036 MTN (XS3073350269) | EUR | 591 | 591 | | % 101,1680 | 597.902,88 | 0,57 |
| 3,3750 % Iberdrola Finanzas 24/30.09.2035 MTN (XS2909822277) | EUR | 1.200 | | | % 98,6740 | 1.184.088,00 | 1,12 |
| 0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918) | EUR | 900 | | | % 98,3610 | 885.249,00 | 0,84 |
| 1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799) | EUR | 1.400 | | | % 99,3400 | 1.390.760,00 | 1,32 |
| 4,8750 % ING Groep 22/14.11.2027 MTN (XS2554746185) | EUR | 800 | | | % 103,2950 | 826.360,00 | 0,78 |
| 4,7500 % Intesa Sanpaolo 22/06.09.2027 MTN (XS2529233814) | EUR | 1.300 | | | % 104,7510 | 1.361.763,00 | 1,29 |
| 1,2500 % Intl. Distributions Svcs. 19/08.10.26 (XS2063268754) | EUR | 600 | | | % 98,2150 | 589.290,00 | 0,56 |
| 4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810) | EUR | 600 | | | % 102,7210 | 616.326,00 | 0,58 |
| 2,8750 % KfW 23/07.06.2033 MTN (DE000A30V9M4) | EUR | 1.100 | | | % 101,1070 | 1.112.177,00 | 1,05 |
| 1,7500 % L-Bank BW Foerderbank 22/28.02.2028 S.829 (DE000LB2ZV93) | EUR | 1.100 | | | % 98,8640 | 1.087.504,00 | 1,03 |
| 4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089) | EUR | 1.800 | | | % 102,1440 | 1.838.592,00 | 1,74 |
| 3,8750 % Merck 24/27.08.2054 (XS2879811987) | EUR | 700 | | | % 100,6920 | 704.844,00 | 0,67 |
| 4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536) | EUR | 1.000 | | | % 104,9370 | 1.049.370,00 | 0,99 |
| 3,0000 % Nordea Mortgage Bank 23/20.02.2030 MTN (XS2589317697) | EUR | 1.100 | | | % 102,0100 | 1.122.110,00 | 1,06 |
| 0,7500 % Nykredit Realkredit 20/20.01.27 MTN (DK0009526998) | EUR | 1.500 | | | % 97,4980 | 1.462.470,00 | 1,39 |
| 1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635) | EUR | 1.690 | | | % 92,6450 | 1.565.700,50 | 1,48 |
| 0,3750 % ProLogis Euro Finance 20/06.02.28 (XS2112475509) | EUR | 800 | | | % 94,5390 | 756.312,00 | 0,72 |
| 0,5000 % RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764) | EUR | 690 | | | % 94,9150 | 654.913,50 | 0,62 |
| 2,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.29 MTN (XS2472603740) | EUR | 1.400 | | | % 97,7250 | 1.368.150,00 | 1,30 |
| 1,1250 % Santander UK 22/12.03.27 (XS2466426215) | EUR | 1.300 | | | % 98,2430 | 1.277.159,00 | 1,21 |
| 2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105) | EUR | 1.000 | | | % 99,5760 | 995.760,00 | 0,94 |

DB Conservative

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|-----------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|---------------------------|
| 0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 Mtn (FR0013536661) | EUR | 1.600 | | | % 96,5280 | 1.544.448,00 | 1,46 |
| 3,7500 % Svenska Handelsbanken 22/01.11.2027 MTN (XS2551280436) | EUR | 800 | | | % 103,2130 | 825.704,00 | 0,78 |
| 4,5000 % TotalEnergies 24/und (XS2937308737) | EUR | 669 | | | % 99,9750 | 668.832,75 | 0,63 |
| 4,3750 % UBS Group 23/11.01.2031 (CH1236363391) | EUR | 1.940 | | | % 105,4760 | 2.046.234,40 | 1,94 |
| 0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield 20/04.05.27 MTN (FR0014000UC8) | EUR | 1.000 | | | % 96,7720 | 967.720,00 | 0,92 |
| 0,3250 % UniCredit 21/19.01.26 MTN (XS2289133915) | EUR | 700 | | | % 99,0160 | 693.112,00 | 0,66 |
| 4,2500 % Vonovia 24/10.04.2034 MTN (DE00A3829J7) | EUR | 1.000 | | | % 103,1870 | 1.031.870,00 | 0,98 |
| 1,7500 % Norway 19/06.09.29 (NO0010844079) | NOK | 13.000 | | | % 92,9260 | 1.022.478,59 | 0,97 |
| Investmentanteile | | | | | | 15.065.205,50 | 14,27 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | 4.149.578,50 | 3,93 |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%) | Stück | 50.300 | 11.200 | | EUR 47,4200 | 2.385.226,00 | 2,26 |
| Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%) | Stück | 32.500 | | | EUR 21,8250 | 709.312,50 | 0,67 |
| Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D (LU0292097747) (0,080%) | Stück | 80.000 | | 20.000 | EUR 5,1800 | 414.400,00 | 0,39 |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) (0,050%) | Stück | 11.200 | 11.200 | | EUR 57,2000 | 640.640,00 | 0,61 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | 10.915.627,00 | 10,34 |
| AIS-AMUND.MSCI EM ASIA Sri.Cl.Par.Alien.U.ETF (LU2300294589) (0,250%) | Stück | 11.000 | | | EUR 34,4450 | 378.895,00 | 0,36 |
| Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection (LU2109787551) (0,180%) | Stück | 36.900 | | | EUR 55,9500 | 2.064.555,00 | 1,95 |
| Bnppe-Msci Jap.Ex Cw Uece (LU1291102447) (0,030%) | Stück | 163.200 | | 14.000 | EUR 15,3300 | 2.501.856,00 | 2,37 |
| iShsII-EO HY CB ESG SRI U.ETF (IE00BKL5874) (0,250%) | Stück | 1.302.000 | 160.000 | | EUR 4,5855 | 5.970.321,00 | 5,66 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 103.246.208,14 | 97,84 |
| Derivate | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | -1.365,00 | 0,00 |
| Aktienindex-Terminkontrakte EURO STOXX 50 SEP 25 (EURX) EUR | Stück | -70 | | | | -1.365,00 | 0,00 |
| Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | -8.210,00 | -0,01 |
| Zinsterminkontrakte EURO-BUND SEP 25 (EURX) | EUR | 3.500 | | | | -8.210,00 | -0,01 |
| Devisen-Derivate | | | | | | 30.201,54 | 0,03 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | |
| Offene Positionen NOK/EUR 12,00 Mio. | | | | | | 30.201,54 | 0,03 |

DB Conservative

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------|-------|-----------------------|---------------------------|
| Bankguthaben | | | | | | 1.473.022,27 | 1,40 |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 1.153.743,60 | | | % 100 | 1.153.743,60 | 1,10 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 2.188,76 | | | % 100 | 2.188,76 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| Australische Dollar | AUD | 4.038,90 | | | % 100 | 2.251,28 | 0,00 |
| Kanadische Dollar | CAD | 532,33 | | | % 100 | 331,87 | 0,00 |
| Schweizer Franken | CHF | 7.888,12 | | | % 100 | 8.431,53 | 0,01 |
| Britische Pfund | GBP | 14.644,74 | | | % 100 | 17.105,34 | 0,02 |
| Japanische Yen | JPY | 473.046,00 | | | % 100 | 2.798,43 | 0,00 |
| Südkoreanische Won | KRW | 1.728.562,00 | | | % 100 | 1.088,28 | 0,00 |
| US Dollar | USD | 334.388,32 | | | % 100 | 285.083,18 | 0,27 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 863.452,75 | 0,82 |
| Zinsansprüche | EUR | 844.063,94 | | | % 100 | 844.063,94 | 0,80 |
| Dividenden-/Ausschüttungsansprüche | EUR | 7.963,51 | | | % 100 | 7.963,51 | 0,01 |
| Quellensteueransprüche | EUR | 11.226,84 | | | % 100 | 11.226,84 | 0,01 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 198,46 | | | % 100 | 198,46 | 0,00 |
| Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾ | | | | | | 105.612.884,70 | 100,09 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -82.742,02 | -0,08 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -69.647,06 | | | % 100 | -69.647,06 | -0,07 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -13.094,96 | | | % 100 | -13.094,96 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | 105.520.567,68 | 100,00 |

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Anteilwert | | |
| Klasse SD | EUR | 12.024,01 |
| Umlaufende Anteile | | |
| Klasse SD | Stück | 8.775,821 |

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.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

| | | | | |
|---------------------|-----|--------------|-------|---|
| Australische Dollar | AUD | 1,794050 | = EUR | 1 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,604050 | = EUR | 1 |
| Schweizer Franken | CHF | 0,935550 | = EUR | 1 |
| Dänische Kronen | DKK | 7,460750 | = EUR | 1 |
| Britische Pfund | GBP | 0,856150 | = EUR | 1 |
| Japanische Yen | JPY | 169,040000 | = EUR | 1 |
| Südkoreanische Won | KRW | 1.588,340000 | = EUR | 1 |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,814800 | = EUR | 1 |
| US Dollar | USD | 1,172950 | = EUR | 1 |

DB Conservative

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, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und 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 Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1.151.064,00.

DB Balanced (vormals: DB ESG Balanced)

DB Balanced

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN | 6 Monate |
|--------------|--------------|----------|
| Klasse SD | LU0240541366 | 1,4% |

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

Stand: 30.6.2025

DB Balanced

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien (Branchen): | | |
| Finanzsektor | 17.714.506,08 | 9,74 |
| Informationstechnologie | 16.514.218,07 | 9,07 |
| Industrien | 8.482.588,89 | 4,66 |
| Dauerhafte Konsumgüter | 5.317.567,41 | 2,92 |
| Gesundheitswesen | 5.074.390,63 | 2,79 |
| Grundstoffe | 2.028.500,25 | 1,11 |
| Energie | 1.859.787,83 | 1,02 |
| Hauptverbrauchsgüter | 1.682.431,24 | 0,92 |
| Versorger | 1.644.918,68 | 0,90 |
| Kommunikationsdienste | 1.111.112,50 | 0,61 |
| Sonstige | 387.199,80 | 0,21 |
| Summe Aktien: | 61.817.221,38 | 33,95 |
| 2. Anleihen (Emittenten): | | |
| Institute | 37.153.108,00 | 20,40 |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 19.850.121,02 | 10,90 |
| Unternehmen | 15.660.846,50 | 8,60 |
| Sonstige öffentliche Stellen | 1.730.348,38 | 0,95 |
| Regionalregierungen | 1.307.683,00 | 0,72 |
| Summe Anleihen: | 75.702.106,90 | 41,57 |
| 3. Investmentanteile | 32.958.417,50 | 18,10 |
| 4. Derivate | 34.060,90 | 0,02 |
| 5. Bankguthaben | 10.599.280,05 | 5,82 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.130.955,11 | 0,62 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -157.130,44 | -0,08 |
| III. Fondsvermögen | 182.084.911,40 | 100,00 |

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

DB Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------------|---------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 137.519.328,28 | 75,52 |
| Aktien | | | | | | | |
| Novartis AG (CH0012005267) | Stück | 9.000 | | | CHF 95,7600 | 921.212,12 | 0,51 |
| Novo-Nordisk (DK0062498333) | Stück | 12.300 | 3.710 | | DKK 443,9000 | 731.825,89 | 0,40 |
| Adidas (DE000A1EWWW0) | Stück | 4.000 | | | EUR 200,7000 | 802.800,00 | 0,44 |
| Air Liquide (FR0000120073) | Stück | 7.230 | | 393 | EUR 176,5600 | 1.276.528,80 | 0,70 |
| Allianz (DE0008404005) | Stück | 6.000 | | | EUR 344,3000 | 2.065.800,00 | 1,13 |
| ASML Holding (NL0010273215) | Stück | 3.570 | 1.100 | 530 | EUR 680,1000 | 2.427.957,00 | 1,33 |
| AXA (FR0000120628) | Stück | 54.400 | | | EUR 41,6000 | 2.263.040,00 | 1,24 |
| Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37) | Stück | 316.000 | | | EUR 6,9720 | 2.203.152,00 | 1,21 |
| BMW Ord. (DE0005190003) | Stück | 6.900 | | | EUR 75,6000 | 521.640,00 | 0,29 |
| Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007) | Stück | 12.800 | | | EUR 100,1000 | 1.281.280,00 | 0,70 |
| Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTROCK8) | Stück | 18.100 | 18.100 | | EUR 40,2700 | 728.887,00 | 0,40 |
| Deutsche Börse (DE0005810055) | Stück | 1.950 | 3.100 | 1.150 | EUR 278,3000 | 542.685,00 | 0,30 |
| E.ON Reg. (DE000ENAG999) | Stück | 62.400 | | | EUR 15,6100 | 974.064,00 | 0,53 |
| EssilorLuxottica (FR0000121667) | Stück | 3.280 | | 1.320 | EUR 235,0000 | 770.800,00 | 0,42 |
| Fresenius (DE0005785604) | Stück | 21.230 | | | EUR 42,6400 | 905.247,20 | 0,50 |
| Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644) | Stück | 11.400 | 15.300 | 3.900 | EUR 69,5200 | 792.528,00 | 0,44 |
| Hermes International (FR0000052292) | Stück | 385 | 385 | | EUR 2.321,0000 | 893.585,00 | 0,49 |
| Industria de Diseño Textil (ES0148396007) | Stück | 11.000 | 11.000 | | EUR 44,2600 | 486.860,00 | 0,27 |
| Infineon Technologies (DE0006231004) | Stück | 17.700 | | 2.900 | EUR 36,0800 | 638.616,00 | 0,35 |
| ING Groep (NL001182102) | Stück | 52.700 | | | EUR 18,4100 | 970.207,00 | 0,53 |
| Intesa Sanpaolo (IT0000072618) | Stück | 460.000 | | | EUR 4,8590 | 2.235.140,00 | 1,23 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014) | Stück | 2.730 | 800 | 920 | EUR 450,3500 | 1.229.455,50 | 0,68 |
| Orange (FR0000133308) | Stück | 86.300 | 23.400 | | EUR 12,8750 | 1.111.112,50 | 0,61 |
| SAP (DE0007164600) | Stück | 10.120 | | 3.580 | EUR 258,9500 | 2.620.574,00 | 1,44 |
| Schneider Electric (FR0000121972) | Stück | 5.500 | | 6.100 | EUR 227,3000 | 1.250.150,00 | 0,69 |
| Siemens Reg. (DE0007236101) | Stück | 6.400 | 2.380 | | EUR 220,3500 | 1.410.240,00 | 0,77 |
| TotalEnergies (FR0000120271) | Stück | 23.500 | | 5.200 | EUR 52,3100 | 1.229.285,00 | 0,68 |
| VINCI (FR0000125486) | Stück | 6.900 | | 2.200 | EUR 124,7500 | 860.775,00 | 0,47 |
| CRH (IE0001827041) | Stück | 9.660 | | 4.140 | GBP 66,6460 | 751.971,45 | 0,41 |
| HSBC Holdings (GB0005405286) | Stück | 224.000 | | | GBP 8,7970 | 2.301.615,37 | 1,26 |
| Relx (GB00B2B0DG97) | Stück | 23.000 | | | GBP 39,7600 | 1.068.130,58 | 0,59 |
| Shell (GB00BP6MMD84) | Stück | 21.000 | | | GBP 25,7050 | 630.502,83 | 0,35 |
| Accenture (IE00B4BNMY34) | Stück | 2.200 | | | USD 295,4600 | 554.168,55 | 0,30 |
| American Express Co. (US0258161092) | Stück | 5.200 | | | USD 317,1900 | 1.406.187,82 | 0,77 |
| Applied Materials (US0382221051) | Stück | 5.400 | | | USD 183,2100 | 843.457,95 | 0,46 |
| Bank of America Corp. (US0605051046) | Stück | 24.700 | | | USD 47,1200 | 992.253,72 | 0,54 |
| Broadcom (US11135F1012) | Stück | 7.000 | | | USD 269,3500 | 1.607.442,77 | 0,88 |
| Caterpillar (US1491231015) | Stück | 2.800 | | | USD 384,7100 | 918.357,99 | 0,50 |
| Cisco Systems (US17275R1023) | Stück | 8.100 | 8.100 | | USD 68,6500 | 474.073,92 | 0,26 |
| Eli Lilly and Company (US5324571083) | Stück | 1.240 | | | USD 775,4500 | 819.777,48 | 0,45 |
| JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005) | Stück | 6.800 | | | USD 287,1100 | 1.664.476,75 | 0,91 |
| Microsoft Corp. (US5949181045) | Stück | 7.200 | | | USD 495,9400 | 3.044.262,76 | 1,67 |
| Mondelez International Cl.A (US6092071058) | Stück | 15.400 | | | USD 67,7800 | 889.903,24 | 0,49 |
| Motorola Solutions (US6200763075) | Stück | 2.600 | | | USD 418,6600 | 928.015,69 | 0,51 |
| Nextera Energy Inc. (US65339F1012) | Stück | 11.100 | 11.100 | | USD 70,8900 | 670.854,68 | 0,37 |
| NVIDIA Corp. (US67066G1040) | Stück | 15.800 | | 14.800 | USD 157,7500 | 2.124.941,39 | 1,17 |
| ProLogis (US74340W1036) | Stück | 4.300 | | | USD 105,6200 | 387.199,80 | 0,21 |
| salesforce (US79466L3024) | Stück | 2.000 | 2.000 | | USD 273,4200 | 466.209,13 | 0,26 |
| ServiceNow (US81762P1021) | Stück | 900 | | 450 | USD 1.022,4200 | 784.498,91 | 0,43 |
| The Home Depot (US4370761029) | Stück | 4.400 | | | USD 368,7400 | 1.383.226,91 | 0,76 |
| Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003) | Stück | 2.460 | | | USD 441,3000 | 925.527,94 | 0,51 |
| VISA Cl.A (US92826C8394) | Stück | 3.600 | | | USD 348,6100 | 1.069.948,42 | 0,59 |
| W.W. Grainger (US3848021040) | Stück | 1.100 | | | USD 1.028,7500 | 964.768,32 | 0,53 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 1,0000 % Agence Francaise de Developpement 18/31.01.28 MTN (FR0013312774) | EUR | 1.300 | | | % 96,8180 | 1.258.634,00 | 0,69 |
| 4,6250 % AIB Group 23/23.07.2029 MTN (XS2578472339) | EUR | 900 | | | % 105,2530 | 947.277,00 | 0,52 |
| 4,8510 % Allianz 24/26.07.2054 (DE000A3823H4) | EUR | 1.200 | | | % 106,6500 | 1.279.800,00 | 0,70 |
| 1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657) | EUR | 1.300 | | | % 97,2680 | 1.264.484,00 | 0,69 |
| 4,6250 % American Tower 23/16.05.2031 (XS2622275969) | EUR | 900 | | | % 106,8770 | 961.893,00 | 0,53 |

DB Balanced

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740) | EUR | 1.200 | | | % 100,2740 | 1.203.288,00 | 0,66 |
| 0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.01.29 (XS2430998893) ³⁾ | EUR | 3.100 | | | % 95,9220 | 2.973.582,00 | 1,63 |
| 0,1250 % Banco Santander 19/04.06.30 PF MTN (ES0413900574) | EUR | 1.000 | | | % 88,5560 | 885.560,00 | 0,49 |
| 1,3750 % Banco Santander 20/05.01.26 MTN (XS2168647357) | EUR | 700 | | | % 99,6320 | 697.424,00 | 0,38 |
| 3,2610 % Bank of America 25/28.01.2031 MTN (XS298772402) | EUR | 1.081 | 1.081 | | % 100,8100 | 1.089.756,10 | 0,60 |
| 1,1250 % Barclays Bank 21/22.03.31 MTN (XS2321466133) | EUR | 800 | | | % 98,6720 | 789.376,00 | 0,43 |
| 2,7500 % BNP Paribas 22/25.07.2028 MTN (FR001400AKP6) | EUR | 3.000 | | | % 100,3810 | 3.011.430,00 | 1,65 |
| 0,2000 % Coca-Cola Europacific Partners 20/02.12.28 (XS2264977146) | EUR | 1.110 | | | % 92,0590 | 1.021.854,90 | 0,56 |
| 3,1250 % Commerzbank 23/13.06.2033 MTN (DE000CZ43Z23) | EUR | 2.800 | 1.500 | | % 102,1180 | 2.859.304,00 | 1,57 |
| 2,8550 % Commonwealth Bank of Australia 25/26.02.2032 MTN (XS3007600581) | EUR | 2.300 | 2.300 | | % 99,9520 | 2.298.896,00 | 1,26 |
| 3,3750 % Compagnie de Fin Foncie 23/16.09.2031 MTN (FR001400G173) | EUR | 1.200 | | | % 102,7550 | 1.233.060,00 | 0,68 |
| 2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372) | EUR | 600 | | | % 100,0110 | 600.066,00 | 0,33 |
| 4,6250 % Coöperatieve Raboban 22/27.01.2028 MTN (XS2550081454) | EUR | 1.900 | | | % 103,5060 | 1.966.614,00 | 1,08 |
| 4,7500 % Covestro 22/15.11.2028 (XS2554997937) | EUR | 1.800 | | | % 105,7990 | 1.904.382,00 | 1,05 |
| 3,3750 % Crédit Agricole 22/28.07.2027 MTN (FR001400E7J5) | EUR | 1.300 | | | % 102,2650 | 1.329.445,00 | 0,73 |
| 0,7500 % Deutsche Bank 21/17.02.27 MTN (DE000DL19VT2) | EUR | 600 | | | % 99,0150 | 594.090,00 | 0,33 |
| 1,5000 % Deutsche Börse 22/04.04.32 (DE000A3MQX22) | EUR | 1.300 | 1.300 | | % 90,7910 | 1.180.283,00 | 0,65 |
| 0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank 21/02.02.26 MTN (DE000A3H2ZX9) | EUR | 1.300 | | | % 98,4070 | 1.279.291,00 | 0,70 |
| 3,0000 % DZ HYP 24/31.05.2032 MTN (DE000A351XW3) | EUR | 1.200 | 1.200 | | % 101,5170 | 1.218.204,00 | 0,67 |
| 0,7500 % E.ON 20/18.12.30 MTN (XS2103014457) | EUR | 600 | | | % 89,5170 | 537.102,00 | 0,30 |
| 6,3750 % ENEL 23 UND.MTM (XS2576550086) | EUR | 1.400 | | | % 108,0030 | 1.512.042,00 | 0,83 |
| 3,3750 % ENI 20/Und. (XS2242931603) | EUR | 2.300 | | | % 97,4500 | 2.241.350,00 | 1,23 |
| 3,2500 % Equinix Europe Financing 24/15.03.2031 (XS2941363553) | EUR | 2.045 | | | % 99,1840 | 2.028.312,80 | 1,11 |
| 2,8750 % Hessen 23/04.07.2033 (DE000A1RQEK7) | EUR | 1.300 | | | % 100,5910 | 1.307.683,00 | 0,72 |
| 4,1910 % HSBC Holdings 25/19.05.2036 MTN (XS3073350269) | EUR | 699 | 699 | | % 101,1680 | 707.164,32 | 0,39 |
| 3,3750 % Iberdrola Finanzas 24/30.09.2035 MTN (XS2909822277) | EUR | 1.400 | | | % 98,6740 | 1.381.436,00 | 0,76 |
| 0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918) | EUR | 700 | | | % 98,3610 | 688.527,00 | 0,38 |
| 1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799) | EUR | 1.400 | | | % 99,3400 | 1.390.760,00 | 0,76 |
| 4,8750 % ING Groep 22/14.11.2027 MTN (XS2554746185) | EUR | 1.200 | | | % 103,2950 | 1.239.540,00 | 0,68 |
| 4,7500 % Intesa Sanpaolo 22/06.09.2027 MTN (XS2529233814) | EUR | 1.800 | | | % 104,7510 | 1.885.518,00 | 1,04 |
| 1,2500 % Intl. Distributions Svcs. 19/08.10.26 (XS2063268754) | EUR | 680 | | | % 98,2150 | 667.862,00 | 0,37 |
| 4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810) | EUR | 1.000 | | | % 102,7210 | 1.027.210,00 | 0,56 |
| 2,8750 % KFW 23/07.06.2033 MTN (DE000A30V9M4) | EUR | 1.200 | | | % 101,1070 | 1.213.284,00 | 0,67 |
| 1,7500 % L-Bank BW Foerderbank 22/28.02.2028 S.829 (DE000LB2ZV93) | EUR | 700 | | | % 98,8640 | 692.048,00 | 0,38 |
| 4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089) | EUR | 1.000 | | | % 102,1440 | 1.021.440,00 | 0,56 |
| 3,8750 % Merck 24/27.08.2054 (XS2879811987) | EUR | 700 | | | % 100,6920 | 704.844,00 | 0,39 |
| 4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536) | EUR | 1.000 | | | % 104,9370 | 1.049.370,00 | 0,58 |
| 3,0000 % Nordea Mortgage Bank 23/20.02.2030 MTN (XS2589317697) | EUR | 1.200 | | | % 102,0100 | 1.224.120,00 | 0,67 |
| 0,7500 % Nykredit Realkredit 20/20.01.27 MTN (DK0009526998) | EUR | 1.200 | | | % 97,4980 | 1.169.976,00 | 0,64 |
| 1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635) | EUR | 1.100 | | | % 92,6450 | 1.019.095,00 | 0,56 |
| 0,3750 % ProLogis Euro Finance 20/06.02.28 (XS2112475509) | EUR | 700 | | | % 94,5390 | 661.773,00 | 0,36 |
| 0,5000 % RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764) | EUR | 580 | | | % 94,9150 | 550.507,00 | 0,30 |
| 2,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.29 MTN (XS2472603740) | EUR | 1.500 | | | % 97,7250 | 1.465.875,00 | 0,81 |

DB Balanced

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------------|---------------------------|
| 1,1250 % Santander UK 22/12.03.27 (XS2466426215) . . | EUR | 1.300 | | | % 98,2430 | 1.277.159,00 | 0,70 |
| 0,5000 % SBAB 22/08.02.27 MTN (XS2441055998) . . . | EUR | 900 | | | % 97,1530 | 874.377,00 | 0,48 |
| 2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105) | EUR | 1.360 | | | % 99,5760 | 1.354.233,60 | 0,74 |
| 0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 Mtn (FR0013536661) | EUR | 1.300 | | | % 96,5280 | 1.254.864,00 | 0,69 |
| 3,7500 % Svenska Handelsbanken 22/01.11.2027 MTN (XS2551280436) | EUR | 1.000 | | | % 103,2130 | 1.032.130,00 | 0,57 |
| 4,5000 % TotalEnergies 24/und (XS2937308737) | EUR | 760 | | | % 99,9750 | 759.810,00 | 0,42 |
| 4,3750 % UBS Group 23/11.01.2031 (CH1236363391) . . . | EUR | 1.980 | | | % 105,4760 | 2.088.424,80 | 1,15 |
| 0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield 20/04.05.27 MTN (FR0014000UC8) | EUR | 800 | | | % 96,7720 | 774.176,00 | 0,43 |
| 0,3250 % UniCredit 21/19.01.26 MTN (XS2289133915) | EUR | 2.000 | | | % 99,0160 | 1.980.320,00 | 1,09 |
| 4,2500 % Vonovia 24/10.04.2034 MTN (DE000A3829J7) | EUR | 1.300 | | | % 103,1870 | 1.341.431,00 | 0,74 |
| 1,7500 % Norway 19/06.09.29 (NO0010844079) | NOK | 22.000 | 8.000 | | % 92,9260 | 1.730.348,38 | 0,95 |
| Investmentanteile | | | | | | 32.958.417,50 | 18,10 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | 11.474.090,50 | 6,30 |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%) | Stück | 131.400 | 42.000 | | EUR 47,4200 | 6.230.988,00 | 3,42 |
| Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%) | Stück | 68.900 | | | EUR 21,8250 | 1.503.742,50 | 0,83 |
| Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D (LU0292097747) (0,080%) | Stück | 310.000 | | | EUR 5,1800 | 1.605.800,00 | 0,88 |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNP542) (0,050%) | Stück | 37.300 | 37.300 | | EUR 57,2000 | 2.133.560,00 | 1,17 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | 21.484.327,00 | 11,80 |
| AIS-AMUND.MSCI EM ASIA Sri.Cl.Par.Allen.U.ETF (LU2300294589) ³⁾ (0,250%) | Stück | 47.000 | | | EUR 34,4450 | 1.618.915,00 | 0,89 |
| Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection (LU2109787551) (0,180%) | Stück | 117.500 | | | EUR 55,9500 | 6.574.125,00 | 3,61 |
| Bnppe-Msci Jap.Ex Cw Uece (LU1291102447) (0,030%) . . . | Stück | 497.300 | | | EUR 15,3300 | 7.623.609,00 | 4,19 |
| iShsII-EO HY CB ESG SRI U.ETF (IE00BKL5874) (0,250%) | Stück | 1.236.000 | | | EUR 4,5855 | 5.667.678,00 | 3,11 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 170.477.745,78 | 93,62 |
| Derivate | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | -4.875,00 | 0,00 |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | |
| EURO STOXX 50 SEP 25 (EURX) EUR | Stück | -250 | | | | -4.875,00 | 0,00 |
| Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | -11.400,00 | -0,01 |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | |
| EURO-BUND SEP 25 (EURX) | EUR | 5.400 | | | | -11.400,00 | -0,01 |
| Devisen-Derivate | | | | | | 50.335,90 | 0,03 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | |
| NOK/EUR 20,00 Mio. | | | | | | 50.335,90 | 0,03 |
| Bankguthaben | | | | | | 10.599.280,05 | 5,82 |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 9.914.717,84 | | | % 100 | 9.914.717,84 | 5,45 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen. | EUR | 2.361,03 | | | % 100 | 2.361,03 | 0,00 |

DB Balanced

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------|-------|-----------------------|---------------------------|
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| Australische Dollar | AUD | 824,02 | | | % 100 | 459,31 | 0,00 |
| Kanadische Dollar | CAD | 100,66 | | | % 100 | 62,75 | 0,00 |
| Schweizer Franken | CHF | 183.039,27 | | | % 100 | 195.648,84 | 0,11 |
| Britische Pfund | GBP | 299.793,48 | | | % 100 | 350.164,67 | 0,19 |
| Israelische Schekel | ILS | 300,38 | | | % 100 | 76,01 | 0,00 |
| Japanische Yen | JPY | 10.464,00 | | | % 100 | 61,90 | 0,00 |
| Südkoreanische Won | KRW | 3.797.575,00 | | | % 100 | 2.390,91 | 0,00 |
| US Dollar | USD | 156.397,39 | | | % 100 | 133.336,79 | 0,07 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 1.130.955,11 | 0,62 |
| Zinsansprüche | EUR | 1.078.507,96 | | | % 100 | 1.078.507,96 | 0,59 |
| Dividenden-/Ausschüttungsansprüche | EUR | 22.257,11 | | | % 100 | 22.257,11 | 0,01 |
| Quellensteueransprüche | EUR | 29.463,46 | | | % 100 | 29.463,46 | 0,02 |
| Einschüsse (Initial Margin) | EUR | 0,01 | | | % 100 | 0,01 | 0,00 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 726,57 | | | % 100 | 726,57 | 0,00 |
| Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾ | | | | | | 182.258.316,84 | 100,10 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -157.130,44 | -0,08 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -134.416,68 | | | % 100 | -134.416,68 | -0,07 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -22.713,76 | | | % 100 | -22.713,76 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | 182.084.911,40 | 100,00 |

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Anteilwert | | |
| Klasse SD | EUR | 14.167,37 |
| Umlaufende Anteile | | |
| Klasse SD | Stück | 12.852,419 |

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.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

| | | | | |
|---------------------|-----|--------------|-------|---|
| Australische Dollar | AUD | 1,794050 | = EUR | 1 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,604050 | = EUR | 1 |
| Schweizer Franken | CHF | 0,935550 | = EUR | 1 |
| Dänische Kronen | DKK | 7,460750 | = EUR | 1 |
| Britische Pfund | GBP | 0,856150 | = EUR | 1 |
| Israelische Schekel | ILS | 3,951650 | = EUR | 1 |
| Japanische Yen | JPY | 169,040000 | = EUR | 1 |
| Südkoreanische Won | KRW | 1.588,340000 | = EUR | 1 |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,814800 | = EUR | 1 |
| US Dollar | USD | 1,172950 | = EUR | 1 |

DB Balanced

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, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und 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 Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2.912.105,00.

DB Growth

(vormals: DB ESG Growth)

DB Growth

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN | 6 Monate |
|--------------|--------------|----------|
| Klasse SD | LU0240541440 | 1,4% |

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

Stand: 30.6.2025

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien (Branchen): | | |
| Finanzsektor | 7.252.231,67 | 12,92 |
| Informationstechnologie | 7.234.986,37 | 12,89 |
| Industrien | 3.696.336,79 | 6,58 |
| Dauerhafte Konsumgüter | 2.277.134,42 | 4,06 |
| Gesundheitswesen | 2.138.933,11 | 3,81 |
| Grundstoffe | 854.776,41 | 1,52 |
| Energie | 726.696,28 | 1,29 |
| Versorger | 723.656,79 | 1,29 |
| Hauptverbrauchsgüter | 677.387,22 | 1,21 |
| Kommunikationsdienste | 486.675,00 | 0,87 |
| Sonstige | 153.081,99 | 0,27 |
| Summe Aktien: | 26.221.896,05 | 46,71 |
| 2. Anleihen (Emittenten): | | |
| Institute | 5.901.712,00 | 10,51 |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 3.348.655,00 | 5,97 |
| Unternehmen | 3.249.112,25 | 5,79 |
| Sonstige öffentliche Stellen | 235.956,60 | 0,42 |
| Regionalregierungen | 201.182,00 | 0,36 |
| Summe Anleihen: | 12.936.617,85 | 23,05 |
| 3. Investmentanteile | 13.442.348,44 | 23,94 |
| 4. Derivate | 21.153,09 | 0,04 |
| 5. Bankguthaben | 3.351.116,69 | 5,97 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 216.590,59 | 0,38 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -53.263,18 | -0,09 |
| III. Fondsvermögen | 56.136.459,53 | 100,00 |

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

DB Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------|---------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 39.158.510,90 | 69,76 |
| Aktien | | | | | | | |
| Novartis AG (CH0012005267) | Stück | 3.240 | | 360 | CHF 95,7600 | 331.636,36 | 0,59 |
| Novo-Nordisk (DK0062498333) | Stück | 5.200 | 1.960 | 360 | DKK 443,9000 | 309.389,81 | 0,55 |
| Adidas (DE000A1EWWW0) | Stück | 1.800 | 500 | 400 | EUR 200,7000 | 361.260,00 | 0,64 |
| Air Liquide (FR0000120073) | Stück | 2.725 | | 300 | EUR 176,5600 | 481.126,00 | 0,86 |
| Allianz (DE0008404005) | Stück | 2.400 | | 300 | EUR 344,3000 | 826.320,00 | 1,47 |
| ASML Holding (NL0010273215) | Stück | 1.470 | 700 | 530 | EUR 680,1000 | 999.747,00 | 1,78 |
| AXA (FR0000120628) | Stück | 21.100 | | 2.300 | EUR 41,6000 | 877.760,00 | 1,56 |
| Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37) | Stück | 117.000 | | 13.000 | EUR 6,9720 | 815.724,00 | 1,45 |
| BMW Ord. (DE0005190003) | Stück | 3.960 | 1.200 | 440 | EUR 75,6000 | 299.376,00 | 0,53 |
| Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007) | Stück | 5.130 | | 570 | EUR 100,1000 | 513.513,00 | 0,91 |
| Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTROCK8) | Stück | 8.550 | 9.500 | 950 | EUR 40,2700 | 344.308,50 | 0,61 |
| Deutsche Börse (DE0005810055) | Stück | 800 | 1.600 | 800 | EUR 278,3000 | 222.640,00 | 0,40 |
| E.ON Reg. (DE000ENAG999) | Stück | 27.000 | | 3.000 | EUR 15,6100 | 421.470,00 | 0,75 |
| EssilorLuxottica (FR0000121667) | Stück | 1.330 | | 620 | EUR 235,0000 | 312.550,00 | 0,56 |
| Fresenius (DE0005785604) | Stück | 9.900 | | 1.100 | EUR 42,6400 | 422.136,00 | 0,75 |
| Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644) | Stück | 4.690 | 7.100 | 2.410 | EUR 69,5200 | 326.048,80 | 0,58 |
| Hermes International (FR0000052292) | Stück | 160 | 180 | 20 | EUR 2.321,0000 | 371.360,00 | 0,66 |
| Industria de Diseño Textil (ES0148396007) | Stück | 5.940 | 6.600 | 660 | EUR 44,2600 | 262.904,40 | 0,47 |
| Infineon Technologies (DE0006231004) | Stück | 7.900 | | 3.100 | EUR 36,0800 | 285.032,00 | 0,51 |
| ING Groep (NL001182102) | Stück | 22.900 | | 2.500 | EUR 18,4100 | 421.589,00 | 0,75 |
| Intesa Sanpaolo (IT0000072618) | Stück | 184.500 | | 20.500 | EUR 4,8590 | 896.485,50 | 1,60 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014) | Stück | 1.120 | 525 | 605 | EUR 450,3500 | 504.392,00 | 0,90 |
| Orange (FR0000133308) | Stück | 37.800 | 16.400 | 4.000 | EUR 12,8750 | 486.675,00 | 0,87 |
| SAP (DE0007164600) | Stück | 4.300 | | 1.700 | EUR 258,9500 | 1.113.485,00 | 1,98 |
| Schneider Electric (FR0000121972) | Stück | 2.200 | | 2.900 | EUR 227,3000 | 500.060,00 | 0,89 |
| Siemens Reg. (DE0007236101) | Stück | 2.800 | 1.210 | 180 | EUR 220,3500 | 616.980,00 | 1,10 |
| TotalEnergies (FR0000120271) | Stück | 9.530 | | 1.470 | EUR 52,3100 | 498.514,30 | 0,89 |
| VINCI (FR0000125486) | Stück | 3.400 | | 400 | EUR 124,7500 | 424.150,00 | 0,76 |
| CRH (IE0001827041) | Stück | 4.800 | | 2.300 | GBP 66,6460 | 373.650,41 | 0,67 |
| HSBC Holdings (GB0005405286) | Stück | 95.000 | | 5.000 | GBP 8,7970 | 976.131,52 | 1,74 |
| Relx (GB00B2B0DG97) | Stück | 9.500 | | 500 | GBP 39,7600 | 441.184,37 | 0,79 |
| Shell (GB00BP6MXD84) | Stück | 7.600 | | 2.400 | GBP 25,7050 | 228.181,98 | 0,41 |
| Accenture (IE00B4BNMY34) | Stück | 850 | | 50 | USD 295,4600 | 214.110,58 | 0,38 |
| American Express Co. (US0258161092) | Stück | 2.200 | | 400 | USD 317,1900 | 594.925,61 | 1,06 |
| Applied Materials (US0382221051) | Stück | 2.350 | | 150 | USD 183,2100 | 367.060,40 | 0,65 |
| Bank of America Corp. (US0605051046) | Stück | 10.400 | | 500 | USD 47,1200 | 417.791,04 | 0,74 |
| Broadcom (US11135F1012) | Stück | 3.040 | | 160 | USD 269,3500 | 698.089,43 | 1,24 |
| Caterpillar (US1491231015) | Stück | 1.300 | | 100 | USD 384,7100 | 426.380,49 | 0,76 |
| Cisco Systems (US17275R1023) | Stück | 4.000 | 4.000 | | USD 68,6500 | 234.110,58 | 0,42 |
| Eli Lilly and Company (US5324571083) | Stück | 500 | | 40 | USD 775,4500 | 330.555,44 | 0,59 |
| JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005) | Stück | 2.850 | | 150 | USD 287,1100 | 697.611,58 | 1,24 |
| Microsoft Corp. (US5949181045) | Stück | 3.150 | | 150 | USD 495,9400 | 1.331.864,96 | 2,37 |
| Mondelez International Cl.A (US6092071058) | Stück | 6.080 | | 320 | USD 67,7800 | 351.338,42 | 0,63 |
| Motorola Solutions (US6200763075) | Stück | 1.100 | | 100 | USD 418,6600 | 392.622,02 | 0,70 |
| Nextera Energy Inc. (US65339F1012) | Stück | 5.000 | 5.000 | | USD 70,8900 | 302.186,79 | 0,54 |
| NVIDIA Corp. (US67066G1040) | Stück | 7.800 | | 6.400 | USD 157,7500 | 1.049.021,70 | 1,87 |
| ProLogis (US74340W1036) | Stück | 1.700 | | 100 | USD 105,6200 | 153.078,99 | 0,27 |
| salesforce (US79466L3024) | Stück | 1.050 | 1.100 | 50 | USD 273,4200 | 244.759,79 | 0,44 |
| ServiceNow (US81762P1021) | Stück | 350 | | 270 | USD 1.022,4200 | 305.082,91 | 0,54 |
| The Home Depot (US4370761029) | Stück | 1.520 | | 280 | USD 368,7400 | 477.842,02 | 0,85 |
| Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003) | Stück | 1.150 | | 50 | USD 441,3000 | 432.665,50 | 0,77 |
| VISA Cl.A (US92826C8394) | Stück | 1.700 | | 100 | USD 348,6100 | 505.253,42 | 0,90 |
| W.W. Grainger (US3848021040) | Stück | 490 | | 110 | USD 1.028,7500 | 429.760,43 | 0,77 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 4,6250 % AlB Group 23/23.07.2029 MTN (XS2578472339) | EUR | 300 | | | % 105,2530 | 315.759,00 | 0,56 |
| 4,8510 % Allianz 24/26.07.2054 (DE000A3823H4) | EUR | 300 | | | % 106,6500 | 319.950,00 | 0,57 |
| 1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657) | EUR | 200 | | | % 97,2680 | 194.536,00 | 0,35 |
| 4,6250 % American Tower 23/16.05.2031 (XS2622275969) | EUR | 200 | | | % 106,8770 | 213.754,00 | 0,38 |
| 3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740) | EUR | 200 | | | % 100,2740 | 200.548,00 | 0,36 |

DB Growth

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.01.29 (XS2430998893) | EUR | 500 | | | % 95,9220 | 479.610,00 | 0,85 |
| 0,1250 % Banco Santander 19/04.06.30 PF MTN (ES0413900574) | EUR | 200 | | | % 88,5560 | 177.112,00 | 0,32 |
| 3,2610 % Bank of America 25/28.01.2031 MTN (XS2987772402) | EUR | 180 | 180 | | % 100,8100 | 181.458,00 | 0,32 |
| 1,1250 % Barclays Bank 21/22.03.31 MTN (XS2321466133) | EUR | 300 | 300 | 300 | % 98,6720 | 296.016,00 | 0,53 |
| 2,7500 % BNP Paribas 22/25.07.2028 MTN (FR001400AKP6) | EUR | 400 | | | % 100,3810 | 401.524,00 | 0,72 |
| 0,2000 % Coca-Cola Europacific Partners 20/02.12.28 (XS2264977146) | EUR | 100 | | | % 92,0590 | 92.059,00 | 0,16 |
| 3,1250 % Commerzbank 23/13.06.2033MTN (DE000CZ43223) | EUR | 300 | | | % 102,1180 | 306.354,00 | 0,55 |
| 2,8550 % Commonwealth Bank of Australia 25/26.02.2032 MTN (XS3007600581) | EUR | 200 | 200 | | % 99,9520 | 199.904,00 | 0,36 |
| 3,3750 % Compagnie de Fin Foncie 23/16.09.2031 MTN (FR001400GI73) | EUR | 400 | | | % 102,7550 | 411.020,00 | 0,73 |
| 2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372) | EUR | 200 | | | % 100,0110 | 200.022,00 | 0,36 |
| 4,6250 % Coöperatieve Raboban 22/27.01.2028 MTN (XS2550081454) | EUR | 300 | | | % 103,5060 | 310.518,00 | 0,55 |
| 4,7500 % Covestro 22/15.11.2028 (XS2554997937) | EUR | 200 | | | % 105,7990 | 211.598,00 | 0,38 |
| 3,3750 % Crédit Agricole 22/28.07.2027 MTN (FR001400E7J5) | EUR | 200 | | | % 102,2650 | 204.530,00 | 0,36 |
| 0,7500 % Deutsche Bank 21/17.02.27 MTN (DE000DL19VT2) | EUR | 200 | | | % 99,0150 | 198.030,00 | 0,35 |
| 3,0000 % DZ HYP 24/31.05.2032 MTN (DE000A351XW3) | EUR | 200 | 200 | | % 101,5170 | 203.034,00 | 0,36 |
| 0,7500 % E.ON 20/18.12.30 MTN (XS2103014457) | EUR | 400 | 300 | | % 89,5170 | 358.068,00 | 0,64 |
| 6,3750 % ENEL 23 UND.MTM (XS2576550086) | EUR | 200 | | | % 108,0030 | 216.006,00 | 0,38 |
| 3,3750 % ENI 20/Und. (XS2242931603) | EUR | 170 | | | % 97,4500 | 165.665,00 | 0,30 |
| 3,2500 % Equinix Europe Financing 24/15.03.2031 (XS2941363553) | EUR | 409 | | | % 99,1840 | 405.662,56 | 0,72 |
| 2,8750 % Hessen 23/04.07.2033 (DE000A1RQEK7) | EUR | 200 | | | % 100,5910 | 201.182,00 | 0,36 |
| 4,1910 % HSBC Holdings 25/19.05.2036 MTN (XS3073350269) | EUR | 108 | 108 | | % 101,1680 | 109.261,44 | 0,19 |
| 3,3750 % Iberdrola Finanzas 24/30.09.2035 MTN (XS2909822277) | EUR | 300 | | | % 98,6740 | 296.022,00 | 0,53 |
| 4,8750 % ING Groep 22/14.11.2027 MTN (XS2554746185) | EUR | 300 | | | % 103,2950 | 309.885,00 | 0,55 |
| 4,7500 % Intesa Sanpaolo 22/06.09.2027 MTN (XS2529233814) | EUR | 200 | | | % 104,7510 | 209.502,00 | 0,37 |
| 4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810) | EUR | 200 | | | % 102,7210 | 205.442,00 | 0,37 |
| 2,8750 % KfW 23/07.06.2033 MTN (DE000A30V9M4) | EUR | 1.000 | | | % 101,1070 | 1.011.070,00 | 1,80 |
| 4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089) | EUR | 200 | | | % 102,1440 | 204.288,00 | 0,36 |
| 3,8750 % Merck 24/27.08.2054 (XS2879811987) | EUR | 200 | | | % 100,6920 | 201.384,00 | 0,36 |
| 4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536) | EUR | 300 | | | % 104,9370 | 314.811,00 | 0,56 |
| 4,2500 % Münchener Rückversicherung 24/26.05.2044 (XS2817890077) | EUR | 600 | | | % 102,8910 | 617.346,00 | 1,10 |
| 3,0000 % Nordea Mortgage Bank 23/20.02.2030 MTN (XS2589317697) | EUR | 500 | | | % 102,0100 | 510.050,00 | 0,91 |
| 0,3750 % ProLogis Euro Finance 20/06.02.28 (XS2112475509) | EUR | 200 | | | % 94,5390 | 189.078,00 | 0,34 |
| 2,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.29 MTN (XS2472603740) | EUR | 400 | | | % 97,7250 | 390.900,00 | 0,70 |
| 2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105) | EUR | 200 | | | % 99,5760 | 199.152,00 | 0,35 |
| 0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661) | EUR | 400 | 200 | | % 96,5280 | 386.112,00 | 0,69 |
| 3,7500 % Svenska Handelsbanken 22/01.11.2027 MTN (XS2551280436) | EUR | 200 | | | % 103,2130 | 206.426,00 | 0,37 |
| 4,5000 % TotalEnergies 24/und (XS2937308737) | EUR | 151 | | | % 99,9750 | 150.962,25 | 0,27 |
| 4,3750 % UBS Group 23/11.01.2031 (CH1236363391) | EUR | 400 | | | % 105,4760 | 421.904,00 | 0,75 |
| 0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield 20/04.05.27 MTN (FR0014000UC8) | EUR | 100 | | | % 96,7720 | 96.772,00 | 0,17 |
| 4,2500 % Vonovia 24/10.04.2034 MTN (DE000A3829J7) | EUR | 200 | | | % 103,1870 | 206.374,00 | 0,37 |
| 1,7500 % Norway 19/06.09.29 (NO0010844079) | NOK | 3.000 | | | % 92,9260 | 235.956,60 | 0,42 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | 3,00 | 0,00 |
| Aktien | | | | | | | |
| HappyBet (DE000A0JD0N4) | Stück | 30.000 | | | EUR 0,0001 | 3,00 | 0,00 |

DB Growth

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|---|--------------------------------|--------------|---|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| Investmentanteile | | | | | | 13.442.348,44 | 23,94 | |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | 5.374.550,50 | 9,57 | |
| Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%) | Stück | 67.450 | 21.500 | 3.550 | EUR | 47,4200 | 3.198.479,00 | 5,70 |
| Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%) | Stück | 24.700 | | 1.300 | EUR | 21,8250 | 539.077,50 | 0,96 |
| Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D (LU0292097747) (0,080%) | Stück | 128.300 | | 6.700 | EUR | 5,1800 | 664.594,00 | 1,18 |
| Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) (0,050%) | Stück | 17.000 | 17.000 | | EUR | 57,2000 | 972.400,00 | 1,73 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | 8.067.797,94 | 14,37 | |
| AIS-AMUND.MSCI EM ASIA Sri.Cl.Par.Alien.U.ETF (LU2300294589) (0,250%) | Stück | 23.370 | | 1.230 | EUR | 34,4450 | 804.979,65 | 1,44 |
| Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection (LU2109787551) (0,180%) | Stück | 52.012 | | 2.738 | EUR | 55,9500 | 2.910.071,40 | 5,18 |
| Bnppe-Msci Jap.Ex Cw Uece (LU1291102447) ³⁾ (0,030%) | Stück | 227.050 | | 11.950 | EUR | 15,3300 | 3.480.676,50 | 6,20 |
| iShll-EO HY CB ESG SRI U.ETF (IE00BKLC5874) (0,250%) | Stück | 190.180 | | 53.820 | EUR | 4,5855 | 872.070,39 | 1,55 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 52.600.862,34 | 93,70 | |
| Derivate | | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | -1.950,00 | 0,00 | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | |
| EURO STOXX 50 SEP 25 (EURX) EUR | Stück | -100 | | | | -1.950,00 | 0,00 | |
| Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | -540,00 | 0,00 | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | |
| EURO-BUND SEP 25 (EURX) | EUR | 500 | | | | -540,00 | 0,00 | |
| Devisen-Derivate | | | | | | 23.643,09 | 0,04 | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | |
| NOK/EUR 2,70 Mio. | | | | | | 6.795,35 | 0,01 | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | |
| EUR/USD FUTURE (CME) SEP 25 | USD | 875 | | | | 16.847,74 | 0,03 | |
| Bankguthaben | | | | | | 3.351.116,69 | 5,97 | |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 3.065.419,26 | | | % | 100 | 3.065.419,26 | 5,46 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 2.110,67 | | | % | 100 | 2.110,67 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| Australische Dollar | AUD | 2.339,53 | | | % | 100 | 1.304,05 | 0,00 |
| Kanadische Dollar | CAD | 146,88 | | | % | 100 | 91,57 | 0,00 |
| Schweizer Franken | CHF | 73.346,70 | | | % | 100 | 78.399,55 | 0,14 |
| Britische Pfund | GBP | 149.980,13 | | | % | 100 | 175.179,73 | 0,31 |
| Israelische Schekel | ILS | 5.475,18 | | | % | 100 | 1.385,54 | 0,00 |
| Japanische Yen | JPY | 88.820,00 | | | % | 100 | 525,44 | 0,00 |
| Südkoreanische Won | KRW | 1.648.692,00 | | | % | 100 | 1.038,00 | 0,00 |
| Mexikanische Peso | MXN | 80,46 | | | % | 100 | 3,64 | 0,00 |
| US Dollar | USD | 30.097,00 | | | % | 100 | 25.659,24 | 0,05 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 216.590,59 | 0,38 | |
| Zinsansprüche | EUR | 193.795,08 | | | % | 100 | 193.795,08 | 0,34 |

DB Growth

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|------------|------------------------------------|-------------------|-------|----------------------|---------------------------|
| Dividenden-/Ausschüttungsansprüche | EUR | 9.123,27 | | | % 100 | 9.123,27 | 0,02 |
| Quellensteueransprüche | EUR | 12.135,01 | | | % 100 | 12.135,01 | 0,02 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 1.537,23 | | | % 100 | 1.537,23 | 0,00 |
| Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾ | | | | | | 56.192.212,71 | 100,10 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -53.263,18 | -0,09 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -45.871,23 | | | % 100 | -45.871,23 | -0,08 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -7.391,95 | | | % 100 | -7.391,95 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | 56.136.459,53 | 100,00 |

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Anteilwert | | |
| Klasse SD | EUR | 16.345,53 |
| Umlaufende Anteile | | |
| Klasse SD | Stück | 3.434,362 |

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.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
 CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

| | | | | |
|---------------------------|-----|--------------|-------|---|
| Australische Dollar | AUD | 1,794050 | = EUR | 1 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,604050 | = EUR | 1 |
| Schweizer Franken | CHF | 0,935550 | = EUR | 1 |
| Dänische Kronen | DKK | 7,460750 | = EUR | 1 |
| Britische Pfund | GBP | 0,856150 | = EUR | 1 |
| Israelische Schekel | ILS | 3,951650 | = EUR | 1 |
| Japanische Yen | JPY | 169,040000 | = EUR | 1 |
| Südkoreanische Won | KRW | 1.588,340000 | = EUR | 1 |
| Mexikanische Peso | MXN | 22,099700 | = EUR | 1 |
| Norwegische Kronen | NOK | 11,814800 | = EUR | 1 |
| US Dollar | USD | 1,172950 | = EUR | 1 |

DB Growth

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, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und 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 Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 950.460,00.

DB Fixed Income

(vormals: DB ESG Fixed Income)

DB Fixed Income

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN | 6 Monate |
|---------------------|--------------|-----------------|
| Klasse SD | LU0240540988 | 1,4% |
| Klasse LC | LU2576232388 | 1,3% |
| Klasse LD | LU2576232115 | 1,3% |
| Klasse LDB | LU2674545582 | 1,3% |
| Klasse WAMC | LU2707821323 | 1,8% |
| Klasse WAMD | LU2707821596 | 1,8% |

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

Stand: 30.6.2025

DB Fixed Income

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Anleihen (Emittenten): | | |
| Sonst. Finanzierungsinstitutionen | 212.515.906,63 | 35,02 |
| Unternehmen | 203.933.044,33 | 33,61 |
| Institute | 176.339.844,90 | 29,06 |
| Summe Anleihen: | 592.788.795,86 | 97,69 |
| 2. Derivate | 11.200,00 | 0,00 |
| 3. Bankguthaben | 6.150.061,83 | 1,01 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 8.545.144,58 | 1,41 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -680.833,02 | -0,11 |
| III. Fondsvermögen | 606.814.369,25 | 100,00 |

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

DB Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 587.555.025,50 | 96,83 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,2500 % ABB Finance 23/16.01.2027 MTN (XS2575555938) | EUR | 3.000 | | | % 101,3040 | 3.039.120,00 | 0,50 |
| 0,6250 % Abertis Infraestructuras 19/15.07.25 MTN (XS2025466413) | EUR | 3.400 | | | % 99,9470 | 3.398.198,00 | 0,56 |
| 1,0000 % Agence Francaise de Developpement 18/31.01.28 MTN (FR0013312774) | EUR | 4.000 | 1.000 | | % 96,8180 | 3.872.720,00 | 0,64 |
| 4,6250 % AIB Group 23/23.07.2029 MTN (XS2578472339) | EUR | 3.500 | 500 | | % 105,2530 | 3.683.855,00 | 0,61 |
| 4,8510 % Allianz 24/26.07.2054 (DE000A3823H4) | EUR | 4.700 | | | % 106,6500 | 5.012.550,00 | 0,83 |
| 1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657) | EUR | 3.600 | | | % 97,2680 | 3.501.648,00 | 0,58 |
| 3,9500 % Amcor UK Finance 24/29.05.2032 (XS2821714735) | EUR | 1.334 | | | % 101,6930 | 1.356.584,62 | 0,22 |
| 3,6250 % American Tower 25/30.05.2032 (XS3082807135) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % 100,7430 | 5.037.150,00 | 0,83 |
| 1,1250 % Anheuser-Busch InBev 19/01.07.27 MTN (BE6312821612) | EUR | 3.900 | | | % 97,6690 | 3.809.091,00 | 0,63 |
| 3,4500 % Anheuser-Busch InBev 24/22.09.2031 MTN (BE6350702153) | EUR | 2.500 | 1.000 | | % 102,4830 | 2.562.075,00 | 0,42 |
| 1,1510 % Asahi Group Holdings 17/19.09.25 (XS1577951715) ³⁾ | EUR | 2.400 | | | % 99,7500 | 2.394.000,00 | 0,39 |
| 3,4640 % Asahi Group Holdings 24/16.04.2032 (XS2799473801) | EUR | 4.990 | 2.000 | | % 100,7170 | 5.025.778,30 | 0,83 |
| 5,5000 % Assicurazioni Generali 15/27.10.47 MTN (XS1311440082) | EUR | 3.500 | | | % 105,4940 | 3.692.290,00 | 0,61 |
| 4,1562 % Assicurazioni Generali 24/03.01.2035 MTN (XS2911633274) | EUR | 1.300 | | | % 100,8610 | 1.311.193,00 | 0,22 |
| 3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740) | EUR | 3.300 | | | % 100,2740 | 3.309.042,00 | 0,55 |
| 4,3750 % AXA 25/24.07.2055 MTN (XS3043537169) | EUR | 2.897 | 2.897 | | % 100,9740 | 2.925.216,78 | 0,48 |
| 4,2500 % Ball 25/01.07.2032 (XS3070629335) | EUR | 2.776 | 2.776 | | % 101,5030 | 2.817.723,28 | 0,46 |
| 0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.01.29 (XS2430998893) ³⁾ | EUR | 4.800 | 1.000 | | % 95,9220 | 4.604.256,00 | 0,76 |
| 1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259241) | EUR | 1.500 | | | % 99,8420 | 1.497.630,00 | 0,25 |
| 4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/13.01.2031 (XS2573712044) ³⁾ | EUR | 1.000 | 1.000 | | % 106,6230 | 1.066.230,00 | 0,18 |
| 4,0000 % Banco de Sabadell 24/15.01.2030 MTN (XS2745719000) | EUR | 5.200 | 500 | | % 103,6730 | 5.390.996,00 | 0,89 |
| 3,6250 % Banco Santander 22/27.09.2026 MTN (XS2538366878) | EUR | 3.200 | | | % 100,2920 | 3.209.344,00 | 0,53 |
| 3,5000 % Banco Santander 24/02.10.2032 MTN (XS2908735686) | EUR | 3.000 | 1.000 | | % 100,4840 | 3.014.520,00 | 0,50 |
| 1,9490 % Bank of America 22/27.10.26 MTN (XS2462324232) | EUR | 2.800 | | | % 99,8780 | 2.796.584,00 | 0,46 |
| 2,8240 % Bank of America 22/27.10.33 MTN (XS2462323853) | EUR | 2.000 | | | % 96,9160 | 1.938.320,00 | 0,32 |
| 3,2610 % Bank of America 25/28.01.2031 MTN (XS298772402) | EUR | 2.401 | 2.401 | | % 100,8100 | 2.420.448,10 | 0,40 |
| 3,1250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 22/14.09.2027 MTN (FR001400CMY0) | EUR | 3.300 | | | % 101,5790 | 3.352.107,00 | 0,55 |
| 4,1250 % Banque Fédérative Crédit Mut. 23/14.06.2033 MTN (FR001400IG08) | EUR | 2.500 | 1.000 | | % 105,2260 | 2.630.650,00 | 0,43 |
| 4,9730 % BARCLAYS 24/31.05.2036 MTN (XS2831195644) | EUR | 3.000 | 3.000 | | % 104,6780 | 3.140.340,00 | 0,52 |
| 1,1250 % Barclays Bank 21/22.03.31 MTN (XS2321466133) | EUR | 4.400 | | | % 98,6720 | 4.341.568,00 | 0,72 |
| 3,3750 % Belfius Bank 24/20.02.2031 (BE0390167337) | EUR | 4.000 | 4.000 | | % 100,2530 | 4.010.120,00 | 0,66 |
| 3,2500 % BMW Finance 25/20.05.2031 MTN (XS3075490188) | EUR | 1.000 | 1.000 | | % 100,5060 | 1.005.060,00 | 0,17 |
| 3,3750 % BMW US Capital 24/02.02.2034 MTN (DE000A3LT423) | EUR | 3.430 | | | % 98,6220 | 3.382.734,60 | 0,56 |
| 3,8750 % Bni Finance 23/01.12.2030 (XS2726461986) | EUR | 3.000 | 1.000 | | % 104,1520 | 3.124.560,00 | 0,51 |
| 3,8750 % BNP Paribas 23/23.02.2029 MTN (FR001400G3A1) | EUR | 2.300 | | | % 103,4130 | 2.378.499,00 | 0,39 |
| 4,0950 % BNP Paribas 24/13.02.2034 MTN (FR001400NV51) ³⁾ | EUR | 2.400 | | | % 104,0950 | 2.498.280,00 | 0,41 |
| 4,0000 % Booking Holdings 22/15.11.2026 (XS2555218291) | EUR | 2.400 | | | % 102,1470 | 2.451.528,00 | 0,40 |

DB Fixed Income

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--------------------------------|---------|---|----------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 4,1250 % Booking Holdings 23/12.05.2033 (XS2621007660) | EUR | 2.500 | | | % 104,4880 | 2.612.200,00 | 0,43 |
| 1,7500 % BPCE 22/26.04.27 MTN (FR0014009YD9) | EUR | 1.300 | | | % 98,9180 | 1.285.934,00 | 0,21 |
| 3,5000 % BPCE 23/25.01.2028 MTN (FR001400FB06) | EUR | 2.600 | | | % 102,5470 | 2.666.222,00 | 0,44 |
| 4,1250 % Caixabank 24/09.02.2032 MTN (XS2764459363) | EUR | 5.500 | 3.000 | | % 104,2600 | 5.734.300,00 | 0,95 |
| 3,0000 % Carlsberg Breweries 25/28.08.2029 MTN (XS3002418914) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % 100,6540 | 5.032.700,00 | 0,83 |
| 3,7420 % Caterpillar Financial Services 23/04.09.2026 MTN (XS2623668634) ³⁾ | EUR | 2.900 | | | % 101,6080 | 2.946.632,00 | 0,49 |
| 1,1250 % Cdp Financial 22/06.04.27 (XS2466358111) | EUR | 5.900 | | | % 98,2260 | 5.795.334,00 | 0,96 |
| 1,0000 % Cellnex Finance Company 21/15.09.27 MTN (XS2385393405) | EUR | 2.700 | | | % 96,7740 | 2.612.898,00 | 0,43 |
| 2,0000 % Cellnex Finance Company 21/15.09.32 MTN (XS2385393587) | EUR | 2.000 | | | % 90,0510 | 1.801.020,00 | 0,30 |
| 0,5000 % Citigroup 19/08.10.27 MTN (XS2063232727) | EUR | 4.300 | | | % 97,6190 | 4.197.617,00 | 0,69 |
| 1,8750 % CNH Industrial Finance Europe 18/19.01.26 MTN (XS1823623878) | EUR | 3.700 | | | % 99,6880 | 3.688.456,00 | 0,61 |
| 4,8750 % CNP Assurances 24/16.07.2054 MTN (FR001400RIX8) | EUR | 3.500 | | | % 105,2740 | 3.684.590,00 | 0,61 |
| 1,7500 % Coca-Cola Europacific Partners 20/27.03.26 (XS2134245138) | EUR | 3.100 | | | % 99,6590 | 3.089.429,00 | 0,51 |
| 2,7500 % Commerzbank 25/20.12.2029 PF MTN (DE000CZ45ZB8) | EUR | 2.000 | 2.000 | | % 101,0730 | 2.021.460,00 | 0,33 |
| 2,8550 % Commonwealth Bank of Australia 25/26.02.2032 MTN (XS3007600581) ³⁾ | EUR | 9.000 | 9.000 | | % 99,9520 | 8.995.680,00 | 1,48 |
| 3,8220 % Cooperat Rabobank 24/26.07.2034 MTN (XS2753315626) | EUR | 1.900 | | | % 102,8420 | 1.953.998,00 | 0,32 |
| 4,6250 % Coöperatieve Raboban 22/27.01.2028 MTN (XS2550081454) | EUR | 3.000 | | | % 103,5060 | 3.105.180,00 | 0,51 |
| 3,3750 % Crédit Agricole 22/28.07.2027 MTN (FR001400E7J5) | EUR | 3.700 | | | % 102,2650 | 3.783.805,00 | 0,62 |
| 2,1000 % Danaher20/30.09.26 (XS2147995299) | EUR | 3.300 | | | % 99,8670 | 3.295.611,00 | 0,54 |
| 4,0000 % Deutsche Bank 24/12.07.2028 MTN (DE000A383J95) | EUR | 4.000 | 1.000 | | % 102,5190 | 4.100.760,00 | 0,68 |
| 1,2500 % Deutsche Börse 20/16.06.47 (DE000A289N78) | EUR | 4.200 | | | % 96,6460 | 4.059.132,00 | 0,67 |
| 1,5000 % Deutsche Börse 22/04.04.32 (DE000A3MQXZ2) | EUR | 2.000 | 1.000 | | % 90,7910 | 1.815.820,00 | 0,30 |
| 3,1250 % Deutsche Post 25/05.06.2032 MTN (XS3084418907) | EUR | 4.383 | 4.383 | | % 100,6380 | 4.410.963,54 | 0,73 |
| 1,8750 % Diageo Finance 20/27.03.27 MTN (XS2147889427) ³⁾ | EUR | 3.400 | | | % 99,3440 | 3.377.696,00 | 0,56 |
| 3,8750 % Digital Dutch Finco BV 24/13.09.2033 (XS2898290916) | EUR | 2.543 | 1.000 | | % 100,2410 | 2.549.128,63 | 0,42 |
| 2,5000 % Digital Euro Finco 19/16.01.26 (XS1891174341) | EUR | 3.800 | | | % 100,0650 | 3.802.470,00 | 0,63 |
| 4,5000 % DNB Bank (London Branch)23/19.07.2028 MTN (XS2652069480) | EUR | 3.000 | | | % 103,8280 | 3.114.840,00 | 0,51 |
| 3,0000 % DNB Bank 25/15.01.2031 MTN (XS2977974927) | EUR | 2.000 | 2.000 | | % 100,9100 | 2.018.200,00 | 0,33 |
| 3,3750 % DSM 25/25.02.2036 MTN (XS3009012637) | EUR | 3.537 | 3.537 | | % 98,1820 | 3.472.697,34 | 0,57 |
| 3,3750 % DSV Finance 24/06.11.2032 MTN (XS2932836211) ³⁾ | EUR | 6.000 | 3.000 | | % 100,2720 | 6.016.320,00 | 0,99 |
| 4,0000 % E.ON 23/29.08.2033 MTN (XS2673547746) | EUR | 4.800 | | | % 104,8450 | 5.032.560,00 | 0,83 |
| 6,3750 % ENEL 23 UND.MTN (XS2576550086) | EUR | 2.000 | | | % 108,0030 | 2.160.060,00 | 0,36 |
| 3,8750 % ENEL Finance International 24/23.01.2035 MTN (XS2751666699) | EUR | 2.800 | | | % 101,5800 | 2.844.240,00 | 0,47 |
| 4,7500 % ENGIE 24/Und. S.** (FR001400QOK5) | EUR | 5.300 | 1.000 | 1.000 | % 103,8700 | 5.505.110,00 | 0,91 |
| 3,3750 % ENI 20/Und. (XS2242931603) | EUR | 3.700 | 1.000 | | % 97,4500 | 3.605.650,00 | 0,59 |
| 3,2500 % Equinix Europe Financing 24/15.03.2031 (XS2941363553) | EUR | 4.091 | | | % 99,1840 | 4.057.617,44 | 0,67 |
| 4,0000 % Erste Group Bank23/16.01.2031 (AT0000A32562) | EUR | 5.000 | 5.000 | | % 104,3680 | 5.218.400,00 | 0,86 |
| 3,0000 % Essity Capital 22/21.09.2026 MTN (XS2535484526) | EUR | 3.300 | | | % 100,5470 | 3.318.051,00 | 0,55 |
| 2,2500 % Evonik Industries 22/25.09.27 MTN (XS2485162163) | EUR | 3.600 | | | % 99,6850 | 3.588.660,00 | 0,59 |
| 2,7500 % Export Development Canada 25/22.01.2030 MTN (XS2980930148) | EUR | 2.000 | 2.000 | | % 101,1710 | 2.023.420,00 | 0,33 |
| 1,6250 % Fiserv 19/01.07.30 (XS1843434108) | EUR | 6.000 | 6.000 | | % 92,8300 | 5.569.800,00 | 0,92 |
| 1,2500 % GlaxoSmithKline Capital 18/21.05.26 MTN (XS1822828122) | EUR | 2.500 | | | % 99,2230 | 2.480.575,00 | 0,41 |
| 4,2500 % Goodman Australia Finance 24/03.05.2030 (XS2806377268) ³⁾ | EUR | 4.450 | | | % 104,3930 | 4.645.488,50 | 0,77 |
| 3,2760 % Heineken N.V. 25/29.10.2032 MTN (XS3060780973) | EUR | 3.000 | 3.000 | | % 100,1160 | 3.003.480,00 | 0,49 |

DB Fixed Income

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 2,8750 % Highland Holdings SARL 24/19.11.2027 (XS2939370107) | EUR | 3.483 | 1.000 | | % 100,6410 | 3.505.326,03 | 0,58 |
| 4,1910 % HSBC Holdings 25/19.05.2036 MTN (XS3073350269) | EUR | 5.903 | 5.903 | | % 101,1680 | 5.971.947,04 | 0,98 |
| 5,1250 % Huhtamaki 23/24.11.2028 (FI4000562202) | EUR | 2.200 | | | % 106,1070 | 2.334.354,00 | 0,38 |
| 4,8750 % Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658) | EUR | 3.000 | | | % 104,0890 | 3.122.670,00 | 0,51 |
| 3,3750 % Iberdrola Finanzas 24/30.09.2035 MTN (XS2909822277) | EUR | 2.200 | | | % 98,6740 | 2.170.828,00 | 0,36 |
| 3,6250 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730679) | EUR | 1.000 | 1.000 | | % 100,1240 | 1.001.240,00 | 0,17 |
| 1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799) | EUR | 1.600 | | | % 99,3400 | 1.589.440,00 | 0,26 |
| 4,8750 % ING Groep 22/14.11.2027 MTN (XS2554746185) | EUR | 2.200 | | | % 103,2950 | 2.272.490,00 | 0,37 |
| 4,0000 % ING Groep 24/12.02.2035 MTN (XS2764264789) | EUR | 3.000 | | | % 103,5090 | 3.105.270,00 | 0,51 |
| 3,6250 % Intesa Sanpaolo 24/16.10.2030 MTN (XS2804485915) | EUR | 5.000 | 1.000 | | % 102,9930 | 5.149.650,00 | 0,85 |
| 2,9420 % Intesa Sanpaolo 23/16.11.2025 MTN (XS2719281227) | EUR | 1.300 | | 2.000 | % 100,2500 | 1.303.250,00 | 0,21 |
| 0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033) ³⁾ | EUR | 3.500 | | | % 96,7820 | 3.387.370,00 | 0,56 |
| 4,4570 % JPMorgan Chase & Co. 23/13.11.2031 MTN (XS2717291970) | EUR | 2.800 | 1.000 | | % 106,7250 | 2.988.300,00 | 0,49 |
| 4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810) | EUR | 3.300 | | | % 102,7210 | 3.389.793,00 | 0,56 |
| 3,5000 % KBC Groep 24/21.01.2032 MTN (BE0390179456) | EUR | 2.000 | 2.000 | | % 101,3320 | 2.026.640,00 | 0,33 |
| 3,6250 % Kering 23/05.09.2027 MTN (FR001400KH20) | EUR | 2.200 | | 2.000 | % 102,1350 | 2.246.970,00 | 0,37 |
| 4,8750 % KPN 24/und. (XS2824778075) | EUR | 550 | 550 | | % 103,4090 | 568.749,50 | 0,09 |
| 3,5000 % Legrand 24/26.06.2034 (FR001400QQ30) | EUR | 4.400 | | | % 100,9060 | 4.439.864,00 | 0,73 |
| 3,5000 % Linde 24/04.06.2034 MTN (XS2834282225) | EUR | 3.800 | 1.000 | 1.000 | % 101,4620 | 3.855.556,00 | 0,64 |
| 3,5000 % Lloyds Banking Group 24/06.11.2030 MTN (XS2868171229) | EUR | 4.417 | | | % 102,0560 | 4.507.813,52 | 0,74 |
| 1,7500 % London Stock Exchange Group 18/06.12.27 MTN (XS1918000107) | EUR | 2.000 | | | % 98,2250 | 1.964.500,00 | 0,32 |
| 4,2310 % LSEG Netherlands 23/29.09.2030 MTN (XS2679904685) | EUR | 2.300 | | | % 105,5870 | 2.428.501,00 | 0,40 |
| 4,7471 % Macquarie Group 23/23.01.2030 MTN (XS2723556572) ³⁾ | EUR | 4.790 | | | % 107,1440 | 5.132.197,60 | 0,85 |
| 4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089) | EUR | 3.700 | | | % 102,1440 | 3.779.328,00 | 0,62 |
| 4,3750 % Mediobanca - Banca Credito Fin. 23/01.02.2030 MTN (XS2729836234) | EUR | 2.640 | | | % 104,7590 | 2.765.637,60 | 0,46 |
| 4,6250 % Mediobanca Banca Credito Fin. 22/07.02.2029 MTN (XS2563002653) | EUR | 2.720 | | | % 104,7780 | 2.849.961,60 | 0,47 |
| 1,1250 % Mercedes-Benz Group 19/06.11.31 MTN (DE000A2YFUF9) | EUR | 2.000 | | 1.000 | % 89,1300 | 1.782.600,00 | 0,29 |
| 3,8750 % Merck 24/27.08.2054 (XS2879811987) ³⁾ | EUR | 4.700 | 500 | | % 100,6920 | 4.732.524,00 | 0,78 |
| 4,0000 % MetLife Global Funding I 23/05.04.2028 MTN (XS2606297864) | EUR | 2.500 | 1.000 | | % 103,7800 | 2.594.500,00 | 0,43 |
| 3,6250 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 24/26.03.2034 MTN (XS2792184421) | EUR | 2.000 | | | % 101,4570 | 2.029.140,00 | 0,33 |
| 3,5560 % Mitsubishi UFJ Financial Group 24/05.09.2032 MTN (XS2892386462) | EUR | 5.000 | 1.000 | | % 101,4880 | 5.074.400,00 | 0,84 |
| 4,1570 % Mizuho Financial Group 23/20.05.2028 MTN (XS2589712996) | EUR | 4.200 | | | % 104,6810 | 4.396.602,00 | 0,72 |
| 3,2950 % Mizuho Financial Group 25/13.05.2033 MTN (XS2997348037) ³⁾ | EUR | 3.342 | 3.342 | | % 99,1950 | 3.315.096,90 | 0,55 |
| 3,8000 % Molson Coors Brewing 24/15.06.2032 (XS2829203012) | EUR | 4.477 | | | % 102,2490 | 4.577.687,73 | 0,75 |
| 2,9500 % Morgan Stanley 22/07.05.32 (XS2446386430) | EUR | 2.000 | 2.000 | | % 98,3340 | 1.966.680,00 | 0,32 |
| 4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536) | EUR | 3.500 | 2.000 | | % 104,9370 | 3.672.795,00 | 0,61 |
| 4,2500 % Münchener Rückversicherung 24/26.05.2044 (XS2817890077) | EUR | 5.500 | | | % 102,8910 | 5.659.005,00 | 0,93 |
| 2,0000 % Nationwide Building Society 22/28.04.27 (XS2473346299) | EUR | 3.400 | | | % 99,3540 | 3.378.036,00 | 0,56 |
| 3,3750 % Naturgy Finance Iberia 25/21.05.2031 MTN (XS3073629290) | EUR | 6.300 | 6.300 | | % 100,3380 | 6.321.294,00 | 1,04 |
| 2,0000 % NatWest Markets 22/27.08.25 MTN (XS2485553866) | EUR | 2.500 | | | % 99,9710 | 2.499.275,00 | 0,41 |
| 3,6250 % Natwest Markets 24/09.01.2029 MTN (XS2745115837) | EUR | 4.300 | 2.000 | | % 103,1390 | 4.434.977,00 | 0,73 |
| 3,8750 % Nexi SPA 25/21.05.2031 MTN (XS3077018714) | EUR | 2.000 | 2.000 | | % 100,7510 | 2.015.020,00 | 0,33 |

DB Fixed Income

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| 1,1250 % Nordea Bank 22/16.02.27 MTN (XS2443893255) | EUR | 3.000 | | | % 98,0800 | 2.942.400,00 | 0,48 |
| 2,8750 % Nordea Bank 22/24.08.2032 MTN (XS2524740649) ³⁾ | EUR | 3.000 | | | % 97,7260 | 2.931.780,00 | 0,48 |
| 0,7500 % Nykredit Realkredit 20/20.01.27 MTN (DK0009526998) ³⁾ | EUR | 3.800 | | | % 97,4980 | 3.704.924,00 | 0,61 |
| 1,8500 % Ontario Teachers Finance Tst 22/03.05.32 Regs (XS2475513953) | EUR | 8.100 | | | % 93,2720 | 7.555.032,00 | 1,25 |
| 1,2500 % Orange 20/07.07.27 MTN (FR0013506292) | EUR | 3.400 | | | % 97,9040 | 3.328.736,00 | 0,55 |
| 0,3750 % ProLogis Euro Finance 20/06.02.28 (XS2112475509) ³⁾ | EUR | 3.500 | | | % 94,5390 | 3.308.865,00 | 0,55 |
| 1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244) | EUR | 6.000 | 1.500 | | % 95,6190 | 5.737.140,00 | 0,95 |
| 4,8400 % Raiffeisen Schweiz 23/03.11.2028 MTN (CH1251998238) | EUR | 3.400 | | | % 106,4990 | 3.620.966,00 | 0,60 |
| 3,8520 % Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 24/03.09.2032 (CH1353015048) | EUR | 1.500 | | | % 102,6680 | 1.540.020,00 | 0,25 |
| 3,8750 % Rentokil Initial 22/27.06.2027 MTN (XS2494945939) | EUR | 3.300 | | | % 102,6230 | 3.386.559,00 | 0,56 |
| 4,2470 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314) | EUR | 3.100 | | | % 101,8620 | 3.157.722,00 | 0,52 |
| 2,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.29 MTN (XS2472603740) | EUR | 4.300 | | | % 97,7250 | 4.202.175,00 | 0,69 |
| 2,7500 % Royal Bank of Canada 25/04.02.2030 MTN (XS2992401930) ³⁾ | EUR | 2.000 | 2.000 | | % 100,6620 | 2.013.240,00 | 0,33 |
| 0,5000 % SBAB 22/08.02.27 MTN (XS2441055998) ³⁾ | EUR | 1.000 | | | % 97,1530 | 971.530,00 | 0,16 |
| 3,2500 % SBAB 25/06.02.2030 MTN (XS2980741099) ³⁾ | EUR | 2.000 | 2.000 | | % 101,9900 | 2.039.800,00 | 0,34 |
| 1,3750 % Schlumberger Finance 20/28.10.26 (XS2166754957) | EUR | 2.000 | | 1.300 | % 98,7540 | 1.975.080,00 | 0,33 |
| 3,3750 % Scottish Hydro-Electric Trans. 24/04.09.2032 MTN (XS2894895684) | EUR | 5.000 | | | % 99,6840 | 4.984.200,00 | 0,82 |
| 2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105) | EUR | 4.200 | | | % 99,5760 | 4.182.192,00 | 0,69 |
| 3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken 22/24.11.2025 MTN (XS2558953621) | EUR | 3.200 | | | % 100,4390 | 3.214.048,00 | 0,53 |
| 0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 Mtn (FR0013536661) | EUR | 4.300 | | | % 96,5280 | 4.150.704,00 | 0,68 |
| 3,7500 % Societe Generale 25/15.07.2031 (FR001400WL86) | EUR | 1.500 | 1.500 | | % 101,5740 | 1.523.610,00 | 0,25 |
| 4,2500 % Solvay 24/03.10.2031 (BE6350792089) | EUR | 4.800 | | | % 103,0380 | 4.945.824,00 | 0,82 |
| 4,1960 % Standard Chartered 24/04.03.2032 (XS2744121273) | EUR | 4.140 | 2.500 | | % 103,8850 | 4.300.839,00 | 0,71 |
| 3,1250 % Statkraft 23/13.12.2031 MTN (XS2726853554) | EUR | 5.950 | 1.000 | | % 100,4490 | 5.976.715,50 | 0,98 |
| 1,5460 % Sumitomo Mitsui Financial Group 16/15.06.26 (XS1426022536) | EUR | 3.300 | | | % 99,4160 | 3.280.728,00 | 0,54 |
| 3,7500 % Svenska Handelsbanken 22/01.11.2027 MTN (XS2551280436) | EUR | 3.800 | | | % 103,2130 | 3.922.094,00 | 0,65 |
| 3,7500 % Swedbank 22/14.11.2025 MTN (XS2555192710) | EUR | 2.500 | | | % 100,5670 | 2.514.175,00 | 0,41 |
| 3,3750 % Swedbank 24/29.05.2030 (XS2831017467) ³⁾ | EUR | 5.621 | 3.000 | | % 102,8160 | 5.779.287,36 | 0,95 |
| 3,5000 % Swisscom Finance 24/29.11.2031 MTN (XS2827696035) | EUR | 5.927 | 1.000 | | % 102,3180 | 6.064.387,86 | 1,00 |
| 2,2500 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S (XS1843449122) | EUR | 3.100 | | | % 99,7620 | 3.092.622,00 | 0,51 |
| 0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazionale 19/25.07.25 MTN (XS2033351995) | EUR | 1.300 | | | % 99,8570 | 1.298.141,00 | 0,21 |
| 3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazionale 23/21.04.2029 MTN (XS2607193435) | EUR | 4.400 | 1.000 | | % 103,0350 | 4.533.540,00 | 0,75 |
| 2,5510 % Toronto-Dominion Bank 22/03.08.2027 MTN (XS2511301322) | EUR | 4.300 | | | % 100,2560 | 4.311.008,00 | 0,71 |
| 1,9520 % Toronto-Dominion Bank 22/08.04.30 MTN (XS2466350993) ³⁾ | EUR | 2.000 | | | % 94,9790 | 1.899.580,00 | 0,31 |
| 4,5000 % TotalEnergies 24/und (XS2937308737) | EUR | 5.553 | 3.000 | 1.000 | % 99,9750 | 5.551.611,75 | 0,91 |
| 2,7500 % UBS Group 22/15.06.27 MTN (CH1194000340) | EUR | 3.300 | | | % 100,3600 | 3.311.880,00 | 0,55 |
| 4,3750 % UBS Group 23/11.01.2031 (CH1236363391) | EUR | 1.000 | | | % 105,4760 | 1.054.760,00 | 0,17 |
| 3,2500 % UBS Group 25/12.02.2034 MTN (CH1414003462) | EUR | 2.604 | 2.604 | | % 98,1760 | 2.556.503,04 | 0,42 |
| 4,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield 23/11.12.2030 MTN (FR001400MLN4) ³⁾ | EUR | 4.000 | | | % 103,9990 | 4.159.960,00 | 0,69 |
| 0,3250 % UniCredit 21/19.01.26 MTN (XS2289133915) | EUR | 1.900 | | | % 99,0160 | 1.881.304,00 | 0,31 |
| 4,0000 % UNICREDIT 24/05.03.2034 MTN (IT0005585051) | EUR | 5.000 | | | % 103,0660 | 5.153.300,00 | 0,85 |
| 4,1750 % UniCredit S.p.A. 25/24.06.2037 MTN (IT000556282) ³⁾ | EUR | 3.618 | 3.618 | | % 99,8630 | 3.613.043,34 | 0,60 |

DB Fixed Income

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|--------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| 3,5710 % Veolia Environnement 24/09.09.2034 MTN (FR001400SG71) | EUR | 3.000 | 1.000 | | % 100,6600 | 3.019.800,00 | 0,50 |
| 2,6250 % Verizon Communications 14/01.12.31 (XS1146286205) | EUR | 5.500 | 500 | | % 97,5380 | 5.364.590,00 | 0,88 |
| 1,0000 % VINCI 18/26.09.25 MTN (FR0013367620) | EUR | 3.000 | | | % 99,7360 | 2.992.080,00 | 0,49 |
| 1,1250 % Vodafone Group 17/20.11.25 MTN (XS1721423462) | EUR | 3.200 | | | % 99,6690 | 3.189.408,00 | 0,53 |
| 2,6250 % Volvo Treasury 22/20.02.2026 MTN (XS2534276717) | EUR | 2.200 | | | % 100,1610 | 2.203.542,00 | 0,36 |
| 2,3750 % Vonovia 22/25.03.32 MTN (DE000A3MQS72) | EUR | 2.200 | 1.000 | | % 93,6260 | 2.059.772,00 | 0,34 |
| 1,3750 % Vonovia 22/28.01.26 MTN (DE000A3MQS56) | EUR | 3.200 | | | % 99,4270 | 3.181.664,00 | 0,52 |
| 4,2500 % Vonovia 24/10.04.2034 MTN (DE000A3829J7) | EUR | 1.400 | | | % 103,1870 | 1.444.618,00 | 0,24 |
| 3,7030 % Westpac Banking Corp 23/16.1.2026 MTN (XS2575952853) | EUR | 3.000 | | | % 100,8010 | 3.024.030,00 | 0,50 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | 5.233.770,36 | 0,86 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | |
| 3,2500 % Snam 25/01.07.2032 MTN (XS3096163160) .. | EUR | 5.278 | 5.278 | | % 99,1620 | 5.233.770,36 | 0,86 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 592.788.795,86 | 97,69 |
| Derivate | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen | | | | | | | |
| Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten) | | | | | | 11.200,00 | 0,00 |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | |
| EURO-BOBL SEP 25 (EURX) | EUR | 8.000 | | | | 11.200,00 | 0,00 |
| Bankguthaben | | | | | | 6.150.061,83 | 1,01 |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | |
| EUR - Guthaben | EUR | 6.147.546,54 | | | % 100 | 6.147.546,54 | 1,01 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 160,84 | | | % 100 | 160,84 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| Australische Dollar | AUD | 945,97 | | | % 100 | 527,28 | 0,00 |
| Britische Pfund | GBP | 3,24 | | | % 100 | 3,78 | 0,00 |
| US Dollar | USD | 2.138,74 | | | % 100 | 1.823,39 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 8.545.144,58 | 1,41 |
| Zinsansprüche | EUR | 8.533.002,42 | | | % 100 | 8.533.002,42 | 1,41 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 12.142,16 | | | % 100 | 12.142,16 | 0,00 |
| Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾ | | | | | | 607.495.202,27 | 100,11 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -680.833,02 | -0,11 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -602.310,40 | | | % 100 | -602.310,40 | -0,10 |
| Andere sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -78.522,62 | | | % 100 | -78.522,62 | -0,01 |
| Fondsvermögen | | | | | | 606.814.369,25 | 100,00 |

DB Fixed Income

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Whg. | Anteilwert in der jeweiligen Whg. |
|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Anteilwert | | |
| Klasse SD | EUR | 10.280,29 |
| Klasse LC | EUR | 107,95 |
| Klasse LD | EUR | 104,30 |
| Klasse LDQ | EUR | 102,92 |
| Klasse WAMC | EUR | 108,44 |
| Klasse WAMD | EUR | 104,07 |
| Umlaufende Anteile | | |
| Klasse SD | Stück | 15.293,947 |
| Klasse LC | Stück | 3.029.458,711 |
| Klasse LD | Stück | 547.629,000 |
| Klasse LDQ | Stück | 628.023,060 |
| Klasse WAMC | Stück | 7.357,991 |
| Klasse WAMD | Stück | 100,000 |

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.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

| | | | | |
|---------------------------|-----|----------|-------|---|
| Australische Dollar | AUD | 1,794050 | = EUR | 1 |
| Britische Pfund | GBP | 0,856150 | = EUR | 1 |
| US Dollar | USD | 1,172950 | = EUR | 1 |

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, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und 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 Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 34.093.471,72.

DB Fixed Income

Zwischenausschüttung(en) im Berichtszeitraum

| Art | per | Währung | Je Anteil |
|----------------------|------------|---------|-----------|
| Zwischenausschüttung | 18.08.2025 | EUR | 0,80 |

DB Vermögensfondsmandat SICAV – 30.06.2025

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

| | DB Vermögensfonds- mandat SICAV konsolidiert | DB Growth | DB Balanced |
|--|--|----------------------|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 919.113.612,12 | 52.600.862,34 | 170.477.745,78 |
| Aktienindex-Derivate | - 8.190,00 | - 1.950,00 | - 4.875,00 |
| Zins-Derivate | - 8.950,00 | - 540,00 | - 11.400,00 |
| Devisen-Derivate | 104.180,53 | 23.643,09 | 50.335,90 |
| Bankguthaben | 21.573.480,84 | 3.351.116,69 | 10.599.280,05 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 10.756.143,03 | 216.590,59 | 1.130.955,11 |
| Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾ | 951.558.616,52 | 56.192.212,71 | 182.258.316,84 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - 973.968,66 | - 53.263,18 | - 157.130,44 |
| = Fondsvermögen | 950.556.307,86 | 56.136.459,53 | 182.084.911,40 |

¹⁾ Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

| DB Conservative | DB Fixed Income |
|-----------------------|-----------------------|
| 103.246.208,14 | 592.788.795,86 |
| - 1.365,00 | - |
| - 8.210,00 | 11.200,00 |
| 30.201,54 | - |
| 1.473.022,27 | 6.150.061,83 |
| 863.452,75 | 8.545.144,58 |
| 105.612.884,70 | 607.495.202,27 |
| - 82.742,02 | - 680.833,02 |
| 105.520.567,68 | 606.814.369,25 |

DB Conservative

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

| Angaben in Fondswährung | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------|
| 1. Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 1.151.064,00 | - | - |
| in % des Fondsvermögens | 1,09 | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.151.064,00 | | |
| Sitzstaat | Irland | | |
| 2. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 3. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 4. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 5. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 6. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 7. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 8. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

DB Conservative

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 9. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 10. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

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 | 1.151.064,00 | - | - |

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

| | | | |
|-----------------------|--------------|---|---|
| Art(en): | | | |
| Bankguthaben | - | - | - |
| Schuldverschreibungen | - | - | - |
| Aktien | - | - | - |
| Sonstige | 1.226.515,71 | - | - |

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/ Teilfonds.

DB Conservative

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

| | | | |
|--------------|----------|---|---|
| Währung(en) | EUR; 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 | 1.226.515,71 | - | - |

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

| | | | |
|--------------------------------|----------|---|---|
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 4.739,92 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 70,00 | - | - |
| Kostenanteil des Fonds | - | - | - |

| | | | |
|--|----------|---|---|
| Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 2.031,26 | - | - |
| 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 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäfte als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäfte ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäfte gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäfte als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäfte einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäfte gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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

| | |
|---------|---|
| absolut | - |
|---------|---|

DB Conservative

10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

| | |
|--------|--------------|
| Summe | 1.151.064,00 |
| Anteil | 1,11 |

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

| | | | |
|---|--|--|--|
| 1. Name | Mercedes-Benz International Finance B.V. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 113.593,29 | | |
| 2. Name | BMW US Capital LLC | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 112.783,60 | | |
| 3. Name | America, United States of... | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 109.810,87 | | |
| 4. Name | European Stability Mechanism (ESM) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 109.007,79 | | |
| 5. Name | Netherlands, Kingdom of the | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 108.924,47 | | |
| 6. Name | European Financial Stability Facility (EFSF) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 108.745,28 | | |
| 7. Name | European Union | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 108.246,12 | | |
| 8. Name | NRW.BANK | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 108.233,70 | | |
| 9. Name | European Investment Bank (EIB) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 108.161,82 | | |
| 10. Name | Belgium, Kingdom of | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 101.082,49 | | |

12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

| | |
|--------|---|
| Anteil | - |
|--------|---|

DB Conservative

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

| | | |
|-------------------------------|---|---|
| gesonderte Konten / Depots | - | - |
| 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 (Custody Operations) | | |
| verwahrter Betrag absolut | 1.226.515,71 | | |

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

DB Balanced

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

| Angaben in Fondswährung | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------|
| 1. Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 2.912.105,00 | - | - |
| in % des Fondsvermögens | 1,60 | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.912.105,00 | | |
| Sitzstaat | Irland | | |
| 2. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 3. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 4. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 5. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 6. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 7. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 8. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

DB Balanced

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 9. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 10. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

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 | 2.912.105,00 | - | - |

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

| | | | |
|------------------------------|--------------|---|---|
| Art(en): | | | |
| Bankguthaben | - | - | - |
| Schuldverschreibungen | 3.719.644,51 | - | - |
| Aktien | 196.365,76 | - | - |
| Sonstige | 3.915,63 | - | - |

| |
|--|
| Qualität(en): |
| <p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.</p> |

DB Balanced

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

| | | | |
|--------------|-------------------------|---|---|
| Währung(en) | EUR; USD; GBP; JPY; SEK | - | - |
|--------------|-------------------------|---|---|

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 | 3.919.925,90 | - | - |

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

| | | | |
|--------------------------------|----------|---|---|
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 8.044,69 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 70,00 | - | - |
| Kostenanteil des Fonds | - | - | - |

| | | | |
|--|----------|---|---|
| Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 3.447,60 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 30,00 | - | - |
| Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft | - | - | - |

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschaft durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäft aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäft. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäft Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäft als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäft gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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

| | |
|---------|---|
| absolut | - |
|---------|---|

DB Balanced

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

| | |
|--------|--------------|
| Summe | 2.912.105,00 |
| Anteil | 1,71 |

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

| | | | |
|---|--|--|--|
| 1. Name | America, United States of... | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 348.275,59 | | |
| 2. Name | European Investment Bank (EIB) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 345.244,89 | | |
| 3. Name | European Financial Stability Facility (EFSF) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 343.970,70 | | |
| 4. Name | European Union | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 342.666,64 | | |
| 5. Name | Mercedes-Benz International Finance B.V. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 283.983,21 | | |
| 6. Name | Belgium, Kingdom of | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 275.138,51 | | |
| 7. Name | BMW US Capital LLC | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 274.473,36 | | |
| 8. Name | European Stability Mechanism (ESM) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 273.525,64 | | |
| 9. Name | Netherlands, Kingdom of the | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 272.526,80 | | |
| 10. Name | NRW.BANK | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 269.449,61 | | |

12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

| | |
|--------|---|
| Anteil | - |
|--------|---|

DB Balanced

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

| | | |
|-------------------------------|---|---|
| gesonderte Konten / Depots | - | - |
| 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 (Custody Operations) | | |
| verwahrter Betrag absolut | 3.919.925,90 | | |

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

DB Growth

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 | 950.460,00 | - | - |
| in % des Fondsvermögens | 1,69 | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | UBS AG London Branch, London | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 950.460,00 | | |
| Sitzstaat | Großbritannien | | |
| 2. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 3. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 4. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 5. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 6. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 7. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 8. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

DB Growth

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 9. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 10. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

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 | 950.460,00 | - | - |

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

| | | | |
|------------------------------|------------|---|---|
| Art(en): | | | |
| Bankguthaben | - | - | - |
| Schuldverschreibungen | - | - | - |
| Aktien | 565.096,48 | - | - |
| Sonstige | 437.379,30 | - | - |

| |
|--|
| Qualität(en): |
| <p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.</p> |

DB Growth

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

| | | | |
|--------------|-------------------------|---|---|
| Währung(en) | EUR; USD; CAD; GBP; AUD | - | - |
|--------------|-------------------------|---|---|

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 | 1.002.475,78 | - | - |

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

| | | | |
|--------------------------------|----------|---|---|
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 6.668,91 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 70,00 | - | - |
| Kostenanteil des Fonds | - | - | - |

| | | | |
|--|----------|---|---|
| Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 2.858,02 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 30,00 | - | - |
| Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft | - | - | - |

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschaft durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäft aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäft. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäft Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäft als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäft gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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

| | |
|---------|---|
| absolut | - |
|---------|---|

DB Growth

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

| | |
|--------|------------|
| Summe | 950.460,00 |
| Anteil | 1,81 |

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

| | | | |
|---|--------------------------------|--|--|
| 1. Name | Wereldhave N.V. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 88.871,83 | | |
| 2. Name | NSI N.V. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 88.859,72 | | |
| 3. Name | Van Lanschot Kempen N.V. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 88.857,02 | | |
| 4. Name | Drägerwerk AG & Co. KGaA | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 88.821,16 | | |
| 5. Name | Heidelberger Druckmaschinen AG | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 88.785,48 | | |
| 6. Name | KSB SE & Co. KGaA | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 88.314,15 | | |
| 7. Name | Adriatic Metals PLC | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 88.041,29 | | |
| 8. Name | Newmont Corp. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 87.869,36 | | |
| 9. Name | Patriot Battery Metals Inc. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 83.737,10 | | |
| 10. Name | Theon International PLC | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 83.227,10 | | |

12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

| | |
|--------|---|
| Anteil | - |
|--------|---|

DB Growth

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

| | | |
|-------------------------------|---|---|
| gesonderte Konten / Depots | - | - |
| 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 (Custody Operations) | | |
| verwahrter Betrag absolut | 1.002.475,78 | | |

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

DB Fixed Income

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

| Angaben in Fondswährung | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---|-------------------|--------------------|
| 1. Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 34.093.471,72 | - | - |
| in % des Fondsvermögens | 5,62 | - | - |
| 2. Die 10 größten Gegenparteien | | | |
| 1. Name | Barclays Bank Ireland PLC, Dublin | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 19.146.908,00 | | |
| Sitzstaat | Irland | | |
| 2. Name | Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 4.562.372,72 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 3. Name | Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 4.100.250,00 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 4. Name | DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.498.320,00 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 5. Name | Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.785.621,00 | | |
| Sitzstaat | Bundesrepublik Deutschland | | |
| 6. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 7. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |
| 8. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

DB Fixed Income

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 9. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

| | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| 10. Name | | | |
| Bruttovolumen offene Geschäfte | | | |
| Sitzstaat | | | |

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 | 34.093.471,72 | - | - |

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

| | | | |
|------------------------------|---------------|---|---|
| Art(en): | | | |
| Bankguthaben | - | - | - |
| Schuldverschreibungen | 34.420.660,51 | - | - |
| Aktien | 4.985.709,73 | - | - |
| Sonstige | - | - | - |

| |
|--|
| Qualität(en): |
| <p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>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.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.</p> |

DB Fixed Income

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

| | | | |
|-------------|--|---|---|
| Währung(en) | EUR; USD; CHF; GBP; DKK; NOK; NZD; JPY; SEK | - | - |
|-------------|--|---|---|

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 | 39.406.370,24 | - | - |

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

| | | | |
|--------------------------------|-----------|---|---|
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 17.875,56 | - | - |
| in % der Bruttoerträge | 70,00 | - | - |
| Kostenanteil des Fonds | - | - | - |

| | | | |
|--|----------|---|---|
| Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 7.660,78 | - | - |
| 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 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, 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 jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel 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 Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

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

| | |
|---------|---|
| absolut | - |
|---------|---|

DB Fixed Income

10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

| | |
|--------|---------------|
| Summe | 34.093.471,72 |
| Anteil | 5,75 |

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

| | | | |
|---|--|--|--|
| 1. Name | European Union | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 8.174.530,55 | | |
| 2. Name | European Financial Stability Facility (EFSF) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.237.400,19 | | |
| 3. Name | European Investment Bank (EIB) | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.236.758,78 | | |
| 4. Name | Belgium, Kingdom of | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.917.686,74 | | |
| 5. Name | Austria, Republic of | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.894.640,55 | | |
| 6. Name | NRW.BANK | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.822.822,02 | | |
| 7. Name | Banco de Sabadell S.A. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.812.299,85 | | |
| 8. Name | America, United States of... | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.644.346,15 | | |
| 9. Name | Global Switch Finance B.V. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.621.741,40 | | |
| 10. Name | Mercedes-Benz International Finance B.V. | | |
| Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.613.223,94 | | |

12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

| | |
|--------|---|
| Anteil | - |
|--------|---|

DB Fixed Income

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

| | | |
|-------------------------------|---|---|
| gesonderte Konten / Depots | - | - |
| 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 (Custody Operations) | | |
| verwahrter Betrag absolut | 39.406.370,24 | | |

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Das Angebot von Anteilen dieser kollektiven Kapitalanlagen (die „Anteile“) in der Schweiz richtet sich ausschliesslich an qualifizierte Anleger, wie sie im Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 („KAG“) in seiner jeweils gültigen Fassung und in der umsetzenden Verordnung („KKV“) definiert sind. Entsprechend sind und werden diese kollektiven Kapitalanlagen nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA registriert. Dieses Dokument und/ oder jegliche andere Unterlagen, die sich auf die Anteile beziehen, dürfen in der Schweiz einzig qualifizierten Anlegern zur Verfügung gestellt werden.

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

Deutsche Bank (Suisse) SA
Place des Bergues 3
CH-1201 Genf

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, „Wesentliche Anlegerinformationen“ sowie Jahres- und Halbjahresberichte können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Investmentgesellschaft

DB Vermögensfondsmandat SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 113 387

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
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

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Anlageberater

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
D-60325 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2025

DB Vermögensfondsmandat, SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 113 387

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00