

---

# DWS Strategic

## Halbjahresbericht 2021

- DB Balanced SAA (EUR)
- DB Balanced SAA (EUR) Plus
- DB Balanced SAA (USD)
- DB Balanced SAA (USD) Plus
- DB Conservative SAA (EUR)
- DB Conservative SAA (EUR) Plus
- DB Conservative SAA (USD)
- DB Conservative SAA (USD) Plus
- DB Growth SAA (EUR)
- DB Growth SAA (USD)
- DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus
- DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus
- DWS Strategic Allocation Balance
- DWS Strategic Allocation Defensive
- DWS Strategic Allocation Dynamic

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und der Informationsstelle sowie im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Zahlstelle in Deutschland benannt, da keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben wurden.

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

Sonstige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Informationsstelle für Deutschland ist:

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

# Inhalt

Halbjahresbericht 2021  
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DWS Strategic, SICAV DB Balanced SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR)) .....	6
DB Balanced SAA (EUR) Plus (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR) Plus) .....	10
DB Balanced SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD)) .....	14
DB Balanced SAA (USD) Plus (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD) Plus) .....	18
DB Conservative SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR)) .....	23
DB Conservative SAA (EUR) Plus (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR) Plus) .....	27
DB Conservative SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD)) .....	31
DB Conservative SAA (USD) Plus (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD) Plus) .....	35
DB Growth SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Growth SAA (EUR)) .....	39
DB Growth SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Growth SAA (USD)) .....	43
DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus .....	47
DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus .....	50
DWS Strategic Allocation Balance .....	53
DWS Strategic Allocation Defensive .....	58
DWS Strategic Allocation Dynamic .....	63
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	73

# 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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2021** 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.

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Teilfondsvermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des jeweiligen Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat der Verwaltungsrat die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den jeweiligen Teilfonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in seine Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem jeweiligen Teilfonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilscheingeschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich der Verwaltungsrat der SICAV im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung des Verwaltungsrats der SICAV weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des jeweiligen Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für den jeweiligen Teilfonds Liquiditätsprobleme.

### Umbenennungen von Teilfonds

Die nachfolgenden Teilfonds der **DWS Strategic, SICAV** wurden mit Wirkung zum 31. Januar 2021 wie folgt umbenannt:

Alter Teilfondsname	Neuer Teilfondsname
DB Wealth Management Balanced SAA (EUR)	DB Balanced SAA (EUR)
DB Wealth Management Balanced SAA (USD)	DB Balanced SAA (USD)
DB Wealth Management Balanced SAA (EUR) Plus	DB Balanced SAA (EUR) Plus
DB Wealth Management Balanced SAA (USD) Plus	DB Balanced SAA (USD) Plus
DB Wealth Management Conservative SAA (EUR)	DB Conservative SAA (EUR)
DB Wealth Management Conservative SAA (USD)	DB Conservative SAA (USD)
DB Wealth Management Conservative SAA (EUR) Plus	DB Conservative SAA (EUR) Plus
DB Wealth Management Conservative SAA (USD) Plus	DB Conservative SAA (USD) Plus
DB Wealth Management Growth SAA (EUR)	DB Growth SAA (EUR)
DB Wealth Management Growth SAA (USD)	DB Growth SAA (USD)

### Umbenennungen von Anteilklassen

Die Anteilklassen **LC** der Teilfonds **DB Balanced SAA (EUR)**, **DB Balanced SAA (EUR) Plus**, **DB Conservative SAA (EUR)** und **DB Growth SAA (EUR)** wurden mit Wirkung zum 31. Januar 2021 jeweils in Anteilklasse **SC** umbenannt. In den jeweiligen Teilfonds wurde die Anteilklasse **LC** mit Wirkung zum 1. Februar 2021 neu aufgelegt.

# Halbjahresbericht

# DB Balanced SAA (EUR)

(vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR))

---

## DB BALANCED SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132880241	7,3%
Klasse DPMC	LU2132880167	7,5%
Klasse LC	LU2258442917	6,0% <sup>1)</sup>
Klasse LC10	LU2132880324	7,4%
Klasse PFC	LU2258443055	2,3% <sup>1)</sup>
Klasse WAMC	LU2132880597	7,5%

<sup>1)</sup> Klasse LC aufgelegt am 1.2.2021 / Klasse PFC aufgelegt am 31.3.2021

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

Stand: 30.6.2021

---



# DB Balanced SAA (EUR)

(vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR))

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	73 808 136,06	50,34
Aktienfonds	63 427 535,29	43,26
Sonstige Fonds	3 186 754,73	2,17
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>140 422 426,08</b>	<b>95,77</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>5 020 092,45</b>	<b>3,42</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 265 816,81</b>	<b>0,86</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 011 964,14</b>	<b>0,70</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 097 234,97</b>	<b>-0,75</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>146 623 064,51</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Balanced SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR))

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>140 422 426,08</b>	<b>95,77</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	236 760	178 230	103 600	EUR	62,9	14 892 204,00	10,16
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -1C- EUR - (0,080%)	Anteile	260 025	171 310	29 825	EUR	56,098	14 586 882,45	9,95
Xtrackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	138 467	90 889	866	EUR	162,805	22 543 119,94	15,38
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,200%)	Anteile	327 159	208 715	1 880	EUR	17,316	5 665 248,82	3,86
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	23 423	16 554	5 610	EUR	167,93	3 933 424,39	2,68
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	16 429	11 902	4 551	EUR	209,24	3 437 603,96	2,35
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	12 785	9 249	3 586	EUR	284,4	3 636 054,00	2,48
Xtrackers II - Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	12 109	8 532	2 755	EUR	248,71	3 011 629,39	2,05
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0,190%)	Anteile	148 049	93 438	6 339	EUR	21,525	3 186 754,73	2,17
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR (Hedged) - (0,500%)	Anteile	3 249 124	3 266 758	17 634	EUR	5,399	17 542 670,30	11,96
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	40 989	27 410	937	EUR	134,96	5 531 875,44	3,77
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	971	971		EUR	366,92	356 279,32	0,24
Multi Units France - Lyxor Japan (Topix) (DR) UCITS ETF EUR - (0,450%)	Anteile	48 153	30 341	2 009	EUR	142,61	6 867 099,33	4,68
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	694	694		GBP	115,74	93 622,35	0,06
iShares VII plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP - (0,070%)	Anteile	31 397	31 505	108	GBP	121	4 428 025,48	3,02
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF -USD- GBP - (0,070%)	Anteile	6 064	4 594		USD	211,01	1 077 846,39	0,74
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	809 386	609 830		USD	5,41	3 688 481,38	2,52
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	60 761	39 060	4 802	USD	435,64	22 297 044,71	15,21
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	28 764	22 508		USD	139,82	3 387 764,56	2,31
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	2 197	293		USD	139,84	258 795,14	0,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>140 422 426,08</b>	<b>95,77</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>5 020 092,45</b>	<b>3,42</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						4 712 661,28	3,21
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 265 816,81</b>	<b>0,86</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							485,26	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1 265 331,55	0,86
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>1 011 964,14</b>	<b>0,70</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>147 720 299,48</b>	<b>100,75</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 097 234,97</b>	<b>-0,75</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1 097 234,97	-0,75
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 097 234,97</b>	<b>-0,75</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>146 623 064,51</b>	<b>100,00</b>

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.

## DB Balanced SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR))

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC .....	EUR	11 102,78
Klasse LC .....	EUR	105,97
Klasse LC10 .....	EUR	12 123,27
Klasse PFC .....	EUR	102,31
Klasse SC .....	EUR	12 094,96
Klasse WAMC .....	EUR	12 141,22
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC .....	Stück	987,000
Klasse LC .....	Stück	124 057,000
Klasse LC10 .....	Stück	1 288,000
Klasse PFC .....	Stück	332 045,000
Klasse SC .....	Stück	5 511,660
Klasse WAMC .....	Stück	516,200

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Portfolio ex. Derivatives

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	99,994
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021			
Britisches Pfund .....	GBP	0,857953	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,187149	= 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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnote

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DB Balanced SAA (EUR) Plus

(vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR) Plus)

---

## DB BALANCED SAA (EUR) PLUS

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132879748	7,8%
Klasse DPMC	LU2132879664	8,1%
Klasse LC	LU2258443139	6,2% <sup>1)</sup>
Klasse LC10	LU2132879821	7,9%
Klasse PFC	LU2258443212	2,2% <sup>1)</sup>
Klasse WAMC	LU2132880084	8,1%

<sup>1)</sup> Klasse LC aufgelegt am 1.2.2021 / Klasse PFC aufgelegt am 31.3.2021

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

Stand: 30.6.2021

---

# DB Balanced SAA (EUR) Plus

(vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR) Plus)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	374 125 736,80	33,64
Aktienfonds	651 042 469,76	58,57
Sonstige Fonds	24 114 629,70	2,17
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1 049 282 836,26</b>	<b>94,38</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>6 061 868,75</b>	<b>0,54</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>54 426 885,09</b>	<b>4,90</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6 874 838,03</b>	<b>0,62</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>16 218 082,83</b>	<b>1,46</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-21 112 090,77</b>	<b>-1,90</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1 111 752 420,19</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Balanced SAA (EUR) Plus (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR) Plus)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>1 049 282 836,26</b>	<b>94,38</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	3 167 656	2 298 745	4 101	EUR	62,9	199 245 562,40	17,92
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -1C- EUR - (0,080%)	Anteile	2 364 768	1 745 260	3 011	EUR	56,098	132 658 755,26	11,93
Xtrackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	459 164	427 914	181 444	EUR	162,805	74 754 195,02	6,72
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,200%)	Anteile	1 856 364	1 476 328	2 805	EUR	17,316	32 145 727,21	2,89
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	393 500	349 316	318	EUR	167,93	66 080 455,00	5,94
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	274 736	244 893	114	EUR	209,24	57 485 760,64	5,17
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	194 312	168 147	187	EUR	284,4	55 262 332,80	4,97
Xtrackers II - Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	200 839	175 685	99	EUR	248,71	49 950 667,69	4,49
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0,190%)	Anteile	1 120 308	816 132		EUR	21,525	24 114 629,70	2,17
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR (Hedged) - (0,500%)	Anteile	6 156 697	6 156 697		EUR	5,399	33 241 238,44	2,99
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	19 103	19 103		EUR	366,92	7 009 272,76	0,63
iShares VII PLC - iShares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc) EUR - (0,200%)	Anteile	30 176	30 176		EUR	172,5	5 205 360,00	0,47
Lyxor Index Fund - Lyxor Core EURO STOXX 50 (DR) EUR - (0,070%)	Anteile	19 108	75 322	111 081	EUR	206,15	3 939 114,20	0,35
Multi Units France - Lyxor Japan (Topix) (DR) UCITS ETF EUR - (0,450%)	Anteile	364 487	299 990	66 553	EUR	142,61	51 979 491,07	4,68
iShares VII plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP - (0,070%)	Anteile	397 014	397 014		GBP	121	55 992 231,98	5,04
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	527 902	382 124	8 632	USD	435,64	193 720 552,56	17,43
Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500 UCITS ETF - EUR - (0,070%)	Anteile	94 804	301 072	375 666	USD	81,362	6 497 489,53	17,43
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1 049 282 836,26</b>	<b>94,38</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>6 061 868,75</b>	<b>0,54</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put DJ Euro Stoxx 50 03/2022 3 350 EUR (DB)	Stück	5 580					205 344,00	0,02
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2022 3 000 EUR (DB)	Stück	64 430					4 268 487,50	0,38
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2022 3 150 EUR (DB)	Stück	10 770					459 340,50	0,04
Put FTSE MIB Index Futures 12/2021 5 300 GBP (DB)	Stück	3 190					138 501,20	0,01
Put S & P 500 Futures 03/2022 2 950 USD (DB)	Stück	20 300					617 302,28	0,06
Put S & P 500 Futures 03/2022 3 200 USD (DB)	Stück	8 400					372 893,27	0,03
<b>Bankguthaben</b>							<b>54 426 885,09</b>	<b>4,90</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						52 375 276,75	4,71
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>6 874 838,03</b>	<b>0,62</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							3 539,01	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							6 867 574,24	0,62
Sonstige Ansprüche							3 724,78	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>16 218 082,83</b>	<b>1,46</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>1 132 864 510,96</b>	<b>101,90</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-21 112 090,77</b>	<b>-1,90</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-21 112 090,77	-1,90
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-21 112 090,77</b>	<b>-1,90</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1 111 752 420,19</b>	<b>100,00</b>

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.

## DB Balanced SAA (EUR) Plus (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR) Plus)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC .....	EUR	11 492,76
Klasse LC .....	EUR	106,18
Klasse LC10 .....	EUR	12 170,98
Klasse PFC .....	EUR	102,17
Klasse SC .....	EUR	12 142,12
Klasse WAMC .....	EUR	12 198,16
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC .....	Stück	2 767,000
Klasse LC .....	Stück	3 568 850,000
Klasse LC10 .....	Stück	6 166,000
Klasse PFC .....	Stück	1 802 840,000
Klasse SC .....	Stück	34 497,708
Klasse WAMC .....	Stück	1 877,232

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Portfolio ex. Derivatives

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	61,602
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	96,347
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	78,452

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 49 817 699,62.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)**

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021			
Britisches Pfund .....	GBP	0,857953	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,187149	= 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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnote

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DB Balanced SAA (USD)

(vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD))

---

## DB BALANCED SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132882536	4,9%
Klasse USD DPMC	LU2132882452	2,0% <sup>1)</sup>
Klasse USD LC10	LU2132882619	5,0%
Klasse USD WAMC	LU2132882700	5,0%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 19.4.2021

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

Stand: 30.6.2021

---



# DB Balanced SAA (USD)

(vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD))

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	7 082 277,22	50,89
Aktienfonds	6 097 795,24	43,83
Sonstige Fonds	308 378,31	2,22
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>13 488 450,77</b>	<b>96,94</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>515 711,13</b>	<b>3,71</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2 735,48</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-92 131,22</b>	<b>-0,66</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13 914 766,16</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Balanced SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD))

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>13 488 450,77</b>	<b>96,94</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	7 658	10 713	13 974	EUR	62,9	571 835,83	4,11
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -1C- EUR - (0,080%)	Anteile	21 025	12 796	2 557	EUR	56,098	1 400 195,70	10,06
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -1D- USD - (0,100%)	Anteile	143 777	89 212	2 952	EUR	13,696	2 337 783,97	16,80
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,100%)	Anteile	35 481	20 435		EUR	12,559	529 000,73	3,80
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0,190%)	Anteile	12 068	7 497	1 211	EUR	21,525	308 378,31	2,22
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	79	79		EUR	366,92	34 411,52	0,25
Mulit Units France - Lyxor Japan (Topix) (DR) UCITS ETF EUR - (0,450%)	Anteile	3 905	2 318	428	EUR	142,61	661 114,03	4,75
iShares VII plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP - (0,070%)	Anteile	2 541	2 649	108	GBP	121	425 433,79	3,06
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Anteile	208 311	160 717	3 908	USD	6,023	1 254 657,15	9,02
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF -USD- GBP - (0,070%)	Anteile	1 752	1 098	89	USD	211,01	369 689,52	2,66
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	239 813	149 387	7 849	USD	5,41	1 297 388,33	9,32
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	4 739	2 780	363	USD	435,64	2 064 497,96	14,84
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	9 100	5 512	198	USD	139,82	1 272 362,00	9,14
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	153			USD	139,84	21 395,52	0,15
Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500 UCITS ETF - EUR - (0,070%)	Anteile	11 557	6 902	958	USD	81,362	940 306,41	6,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>13 488 450,77</b>	<b>96,94</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>515 711,13</b>	<b>3,71</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	113 886					135 200,25	0,98
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2 735,48</b>	<b>0,01</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							2 735,48	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>14 006 897,38</b>	<b>100,66</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-92 131,22</b>	<b>-0,66</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-92 131,22	-0,66
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-92 131,22</b>	<b>-0,66</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>13 914 766,16</b>	<b>100,00</b>

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.

## DB Balanced SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD))

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD DPMC .....	USD	10 204,64
Klasse USD LC .....	USD	12 127,57
Klasse USD LC10 .....	USD	12 158,80
Klasse USD WAMC .....	USD	12 171,24
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD DPMC .....	Stück	1,000
Klasse USD LC .....	Stück	916,137
Klasse USD LC10 .....	Stück	2,000
Klasse USD WAMC .....	Stück	227,563

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio 07\_004

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 0,00.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Euro .....	EUR	0,842354	= USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,722700	= USD	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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

# DB Balanced SAA (USD) Plus

(vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD) Plus)

---

## DB BALANCED SAA (USD) PLUS

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132881561	4,9%
Klasse USD DPMC	LU2132881488	5,1%
Klasse USD LC10	LU2132881645	5,0%
Klasse USD WAMC	LU2132881728	5,1%
Klasse GBP DPMCH <sup>1)</sup>	LU2206941788	4,9%

<sup>1)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2021

---

# DB Balanced SAA (USD) Plus

(vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD) Plus)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	150 267 358,24	33,92
Aktienfonds	260 896 161,96	58,90
Sonstige Fonds	9 659 232,40	2,18
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>420 822 752,60</b>	<b>95,00</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>2 139 967,01</b>	<b>0,49</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>20 025 795,29</b>	<b>4,51</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 409 737,52</b>	<b>0,32</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>913 279,76</b>	<b>0,21</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-807 953,10</b>	<b>-0,18</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1 528 587,20</b>	<b>-0,35</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>442 974 991,88</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Balanced SAA (USD) Plus (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD) Plus)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>420 822 752,60</b>	<b>95,00</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	363 263	313 073	480 037	EUR	62,9	27 125 463,52	6,12
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -1C- EUR - (0,080%)	Anteile	731 734	378 910	44 699	EUR	56,098	48 731 072,60	11,00
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -1D- USD - (0,100%)	Anteile	2 675 917	1 252 832	211 187	EUR	13,696	43 509 851,19	9,82
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,100%)	Anteile	571 269	335 141	243 160	EUR	12,559	8 517 282,96	1,92
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0,190%)	Anteile	378 002	174 101	36 697	EUR	21,525	9 659 232,40	2,18
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	697	603		EUR	366,92	303 605,42	0,07
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	110			EUR	117,74	15 375,25	0,00
Multi Units France - Lyxor Japan (Topix) (DR) UCITS ETF EUR - (0,450%)	Anteile	147 689	73 358	29 708	EUR	142,61	25 003 654,39	5,64
iShares VII plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP - (0,070%)	Anteile	107 279	108 621	1 342	GBP	121	17 961 476,41	4,06
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Anteile	1 463 987	889 100	808 503	USD	6,023	8 817 593,70	1,99
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF -USD- GBP - (0,070%)	Anteile	53 084	26 067	3 010	USD	211,01	11 201 254,84	2,53
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF -USD- GBP - (0,070%)	Anteile	262	262		USD	211	55 282,00	0,01
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	7 235 864	3 472 813	463 062	USD	5,41	39 146 024,24	8,84
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	183 588	88 924	27 829	USD	435,64	79 978 276,32	18,06
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	190 689	150 919	14 470	USD	139,82	26 662 135,98	6,02
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	88 262	17 260		USD	139,84	12 342 558,08	2,79
Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500 UCITS ETF - EUR - (0,070%)	Anteile	758 780	494 040	40 740	USD	81,362	61 736 237,75	13,94
Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500 UCITS ETF - EUR - (0,070%)	Anteile	693			USD	81,35	56 375,55	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>420 822 752,60</b>	<b>95,00</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>2 242 657,79</b>	<b>0,51</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put Dax Index 03/2022 12 000 EUR (DB)	Stück	700					171 394,69	0,04
Put DJ Euro Stoxx 50 03/2022 3 250 EUR (DB)	Stück	4 370					318 014,75	0,07
Put FTSE MIB Index Futures 12/2021 5 000 GBP (DB)	Stück	3 290					126 328,35	0,03
Put S & P 500 Futures 03/2022 3 350 USD (DB)	Stück	1 500					99 075,00	0,02
Put S & P 500 Futures 06/2022 3 000 USD (DB)	Stück	6 700					397 310,00	0,09
Put S & P 500 Futures 12/2021 3 300 USD (DB)	Stück	33 300					1 130 535,00	0,26
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-102 690,78</b>	<b>-0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/USD 14,8 Mio.							-102 690,78	-0,02

## DB Balanced SAA (USD) Plus (normals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD) Plus)

<b>Bankguthaben</b>			<b>20 025 795,29</b>	<b>4,51</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>				
EUR-Guthaben .....	EUR	304 943	362 013,08	0,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen				
Britisches Pfund .....	GBP	19 184	26 545,26	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen				
US-Dollar .....	USD		19 637 236,95	4,42
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>1 409 737,52</b>	<b>0,32</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....			174 427,93	0,04
Sonstige Ansprüche .....			1 235 309,59	0,28
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>			<b>913 279,76</b>	<b>0,21</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>			<b>445 414 222,96</b>	<b>100,55</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>-807 953,10</b>	<b>-0,18</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....			-225 212,75	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....			-582 740,35	-0,13
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>			<b>-1 528 587,20</b>	<b>-0,35</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>			<b>-2 439 231,08</b>	<b>-0,55</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>442 974 991,88</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse GBP DPMCH .....	GBP	11 322,30
Klasse USD DPMC .....	USD	11 761,69
Klasse USD LC .....	USD	12 517,50
Klasse USD LC10 .....	USD	12 546,36
Klasse USD WAMC .....	USD	12 577,25
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse GBP DPMCH .....	Stück	1 307,300
Klasse USD DPMC .....	Stück	1 338,226
Klasse USD LC .....	Stück	25 426,662
Klasse USD LC10 .....	Stück	5 028,300
Klasse USD WAMC .....	Stück	2 018,651

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Portfolio excl. Derivatives

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	64,376
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	87,122
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	76,857

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 20 268 304,46.

## DB Balanced SAA (USD) Plus (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD) Plus)

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Euro .....	EUR	0,842354	= USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,722700	= USD	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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnote

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



# DB Conservative SAA (EUR)

(vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR))

---

## DB CONSERVATIVE SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132882023	3,9%
Klasse DPMC	LU2132881991	4,0%
Klasse LC	LU2258442594	3,0% <sup>1)</sup>
Klasse LC10	LU2132882296	4,0%
Klasse PFC	LU2258442677	1,2% <sup>1)</sup>
Klasse WAMC	LU2132882379	4,0%

<sup>1)</sup> Klasse LC aufgelegt am 1.2.2021 / Klasse PFC aufgelegt am 31.3.2021

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

Stand: 30.6.2021

---

# DB Conservative SAA (EUR)

(vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR))

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	173 152 028,18	73,37
Aktienfonds	48 190 583,42	20,42
Sonstige Fonds	5 193 099,98	2,20
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>226 535 711,58</b>	<b>95,99</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>8 039 436,93</b>	<b>3,41</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 549 241,78</b>	<b>0,66</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1 731 256,31</b>	<b>0,73</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 865 012,18</b>	<b>-0,79</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>235 990 634,42</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Conservative SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR))

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>226 535 711,58</b>	<b>95,99</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	193 166	106 331	133 057	EUR	62,9	12 150 141,40	5,15
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -1C- EUR - (0,080%)	Anteile	212 142	92 663	41 396	EUR	56,098	11 900 741,92	5,04
Xtrackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	247 147	104 819	1 491	EUR	162,805	40 236 767,34	17,05
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,200%)	Anteile	799 359	353 381	3 547	EUR	17,316	13 842 100,12	5,86
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	84 721	36 343	386	EUR	167,93	14 227 197,53	6,03
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	59 151	23 991	274	EUR	209,24	12 376 755,24	5,24
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	45 784	18 238	213	EUR	284,4	13 020 969,60	5,52
Xtrackers II - Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	43 241	18 671	196	EUR	248,71	10 754 469,11	4,56
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0,190%)	Anteile	241 259	100 963	26 029	EUR	21,525	5 193 099,98	2,20
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR (Hedged) - (0,500%)	Anteile	4 860 351	4 877 322	16 971	EUR	5,399	26 242 007,12	11,12
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	224 167	117 919	7 039	EUR	134,96	30 253 578,32	12,82
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	693	693		EUR	366,92	254 275,56	0,11
Multi Units France - Lyxor Japan (Topix) (DR) UCITS ETF EUR - (0,450%)	Anteile	31 411	14 588	10 089	EUR	142,61	4 479 522,71	1,90
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	5 633	5 633		GBP	115,74	759 905,90	0,32
iShares VII plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP - (0,070%)	Anteile	17 096	17 096		GBP	121	2 411 106,91	1,02
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF -USD- GBP - (0,070%)	Anteile	7 833	3 501	1 507	USD	211,01	1 392 277,51	0,59
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	1 097 971	479 986	209 776	USD	5,41	5 003 602,23	2,12
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	46 312	20 813	9 901	USD	435,64	16 994 794,92	7,20
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	2 560	2 560		USD	139,82	301 511,52	0,13
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	40 247	16 873	9 258	USD	139,84	4 740 886,64	2,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>226 535 711,58</b>	<b>95,99</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>8 039 436,93</b>	<b>3,41</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						7 776 732,51	3,30
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 549 241,78</b>	<b>0,66</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							88,37	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1 549 153,41	0,66
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>1 731 256,31</b>	<b>0,73</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>237 855 646,60</b>	<b>100,79</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 865 012,18</b>	<b>-0,79</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1 865 012,18	-0,79
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 865 012,18</b>	<b>-0,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>235 990 634,42</b>	<b>100,00</b>

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.

## DB Conservative SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR))

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC .....	EUR	10 862,82
Klasse LC .....	EUR	103,04
Klasse LC10 .....	EUR	11 231,43
Klasse PFC .....	EUR	101,19
Klasse SC .....	EUR	11 203,25
Klasse WAMC .....	EUR	11 240,69
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC .....	Stück	149,000
Klasse LC .....	Stück	223 764,000
Klasse LC10 .....	Stück	9 565,000
Klasse PFC .....	Stück	411 353,000
Klasse SC .....	Stück	5 167,003
Klasse WAMC .....	Stück	389,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Portfolio excl. Derivatives

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	119,315
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,157

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021			
Britisches Pfund .....	GBP	0,857953	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,187149	= 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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnote

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DB Conservative SAA (EUR) Plus

(vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR) Plus)

---

## DB CONSERVATIVE SAA (EUR) PLUS

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132883344	3,7%
Klasse DPMC	LU2132883260	3,9%
Klasse LC	LU2258442750	2,6% <sup>1)</sup>
Klasse LC10	LU2132883427	3,8%
Klasse PFC	LU2258442834	0,9% <sup>1)</sup>
Klasse WAMC	LU2132883690	3,9%

<sup>1)</sup> Klasse LC aufgelegt am 1.2.2021 / Klasse PFC aufgelegt am 31.3.2021

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

Stand: 30.6.2021

---

# DB Conservative SAA (EUR) Plus

(vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR) Plus)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	838 822 157,04	62,23
Aktienfonds	398 108 607,41	29,53
Sonstige Fonds	29 557 979,33	2,19
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1 266 488 743,78</b>	<b>93,95</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>6 848 891,92</b>	<b>0,51</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>78 609 604,54</b>	<b>5,83</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11 310 426,02</b>	<b>0,84</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>10 927 501,38</b>	<b>0,81</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-21 180 222,81</b>	<b>-1,57</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-5 011 542,00</b>	<b>-0,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1 347 993 402,83</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Conservative SAA (EUR) Plus (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR) Plus)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>1 266 488 743,78</b>	<b>93,95</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	2 639 299	1 749 894	83 046	EUR	62,9	166 011 907,10	12,32
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -1C- EUR - (0,080%)	Anteile	1 449 282	988 595	110 238	EUR	56,098	81 301 821,64	6,03
Xtrackers II - EUR Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	1 286 421	853 473	9 348	EUR	162,805	209 435 770,90	15,54
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,200%)	Anteile	4 550 194	3 317 176	32 779	EUR	17,316	78 793 434,40	5,85
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	657 361	515 593	4 720	EUR	167,93	110 390 632,70	8,19
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 3-5 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	458 355	363 063	3 289	EUR	209,24	95 906 200,20	7,11
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	192 665	107 985	1 958	EUR	284,4	54 793 926,00	4,06
Xtrackers II - Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	335 216	262 855	2 408	EUR	248,71	83 371 571,36	6,18
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0,190%)	Anteile	1 373 193	932 488	95 132	EUR	21,525	29 557 979,33	2,19
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF EUR (Hedged) - (0,500%)	Anteile	12 577 394	12 665 850	88 456	EUR	5,399	67 907 865,68	5,04
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	657 836	463 072	70 790	EUR	134,96	88 781 546,60	6,59
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	5 638	4 923		EUR	366,92	2 068 694,96	0,15
iShares VII PLC - iShares EUR Govt Bond 7-10yr UCITS ETF EUR (Acc) EUR - (0,200%)	Anteile	148 600	148 600		EUR	172,5	25 633 500,00	1,90
Multi Units France - Lyxor Japan (Topix) (DR) UCITS ETF EUR - (0,450%)	Anteile	178 705	162 058	107 241	EUR	142,61	25 485 120,05	1,89
Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor Euro Government Bond 7-10Y (DR) UCITS ETF EUR - (0,170%)	Anteile	111 182	113 865	2 683	EUR	189,23	21 038 969,86	1,56
iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Anteile	20 524	20 524		GBP	115,74	2 768 739,34	0,21
iShares VII plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP - (0,070%)	Anteile	389 306	392 044	2 738	GBP	121	54 905 146,58	4,07
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	183 609	178 103	139 238	USD	435,64	67 377 727,18	5,00
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	2 614	2 614		USD	435,162	958 189,90	0,07
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1 266 488 743,78</b>	<b>93,95</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>6 848 891,92</b>	<b>0,51</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>								
Put DJ Euro Stoxx 50 03/2022 3 400 EUR (DB)	Stück	64 140					4 961 229,00	0,38
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2022 3 500 EUR (DB)	Stück	6 340					869 848,00	0,06
Put FTSE MIB Index Futures 12/2021 5 300 GBP (DB)	Stück	3 580					155 433,95	0,01
Put S & P 500 Futures 03/2022 3 350 USD (DB)	Stück	15 500					862 380,97	0,06
<b>Bankguthaben</b>							<b>78 609 604,54</b>	<b>5,83</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						77 926 639,65	5,78
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							553,20	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							9 891 573,37	0,73
Sonstige Ansprüche							1 418 299,45	0,11
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>								
							<b>10 927 501,38</b>	<b>0,81</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>1 374 185 167,64</b>	<b>101,94</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Andere sonstige Verbindlichkeiten							<b>-21 180 222,81</b>	<b>-1,57</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>-5 011 542,00</b>	<b>-0,37</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-26 191 764,81</b>	<b>-1,94</b>

## DB Conservative SAA (EUR) Plus (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR) Plus)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1 347 993 402,83</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC	EUR	10 772,30
Klasse LC	EUR	102,61
Klasse LC10	EUR	11 166,63
Klasse PFC	EUR	100,88
Klasse SC	EUR	11 140,25
Klasse WAMC	EUR	11 192,69
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC	Stück	5 086,000
Klasse LC	Stück	2 546 690,000
Klasse LC10	Stück	19 400,000
Klasse PFC	Stück	2 638 942,000
Klasse SC	Stück	44 617,968
Klasse WAMC	Stück	4 644,028

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Portfolio excl. Derivatives

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	52,882
größter potenzieller Risikobetrag	%	86,818
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	65,955

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 59 402 965,21.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)**

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021			
Britisches Pfund	GBP	0,857953	= EUR 1
US-Dollar	USD	1,187149	= 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 dem vom Verwaltungsrat der SICAV auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt der SICAV definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

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

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

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

### Fußnote

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).



# DB Conservative SAA (USD)

(vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD))

---

## DB CONSERVATIVE SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132880753	2,1%
Klasse USD DPMC	LU2132880670	4,1% <sup>1)</sup>
Klasse USD LC10	LU2132880837	2,2%
Klasse USD WAMC	LU2132880910	2,3%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 8.3.2021

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

Stand: 30.6.2021

---

# DB Conservative SAA (USD)

(vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD))

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	6 382 875,28	73,19
Aktienfonds	1 878 276,42	21,53
Sonstige Fonds	197 221,06	2,26
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>8 458 372,76</b>	<b>96,98</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>266 431,63</b>	<b>3,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 996,22</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8 721 808,17</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Conservative SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD))

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>8 458 372,76</b>	<b>96,98</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	3 632	2 728	4 212	EUR	62,9	271 207,59	3,11
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -1C- EUR - (0,080%)	Anteile	5 319	2 884	2 619	EUR	56,098	354 227,87	4,06
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -1D- USD - (0,100%)	Anteile	82 904	35 921	6 914	EUR	13,696	1 348 001,72	15,46
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,100%)	Anteile	34 368	16 348	1 634	EUR	12,559	512 406,55	5,87
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Amundi Index Solutions - Amundi Prime US Corporates UCITS ETF DR EUR - (0,030%)	Anteile	34 504	15 109	3 456	EUR	18,026	738 370,21	8,47
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0,190%)	Anteile	7 718	2 632	1 019	EUR	21,525	197 221,06	2,26
Multi Units France - Lyxor Japan (Topix) (DR) UCITS ETF EUR - (0,450%)	Anteile	909	459	489	EUR	142,61	153 893,13	1,76
iShares VII plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP - (0,070%)	Anteile	1 097	1 097		GBP	121	183 668,19	2,11
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Anteile	176 038	118 660	9 108	USD	6,023	1 060 276,87	12,16
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF -USD- GBP - (0,070%)	Anteile	1 621	746	87	USD	211,01	342 047,21	3,92
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	221 240	101 281	10 954	USD	5,41	1 196 908,40	13,72
iShares VII plc - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	2 101	967	456	USD	435,64	915 279,64	10,49
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	8 473	3 685	421	USD	139,84	1 184 864,32	13,59
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>8 458 372,76</b>	<b>96,98</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>266 431,63</b>	<b>3,05</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	41 228					48 943,79	0,56
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>8 724 804,39</b>	<b>100,03</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 996,22</b>	<b>-0,03</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-2 996,22	-0,03
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-2 996,22</b>	<b>-0,03</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>8 721 808,17</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD DPMC	USD	10 409,69
Klasse USD LC	USD	11 548,54
Klasse USD LC10	USD	11 576,55
Klasse USD WAMC	USD	11 584,46
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD DPMC	Stück	144,219
Klasse USD LC	Stück	458,298
Klasse USD LC10	Stück	2,000
Klasse USD WAMC	Stück	164,419

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Portfolio excl. Derivatives

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,000

## DB Conservative SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD))

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeitdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 0,00.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021	
Euro .....	EUR	0,842354	= USD 1
Britisches Pfund .....	GBP	0,722700	= USD 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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

# DB Conservative SAA (USD) Plus

(vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD) Plus)

---

## DB CONSERVATIVE SAA (USD) PLUS

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132879318	1,7%
Klasse USD DPMC	LU2132879235	1,9%
Klasse USD LC10	LU2132879409	1,8%
Klasse USD WAMC	LU2132879581	1,9%
Klasse GBP DPMCH <sup>1)</sup>	LU2208050182	2,2%

<sup>1)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2021

---

# DB Conservative SAA (USD) Plus

(vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD) Plus)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	223 270 553,38	62,87
Aktienfonds	105 982 752,88	29,84
Sonstige Fonds	7 825 930,01	2,20
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>337 079 236,27</b>	<b>94,91</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>1 301 389,56</b>	<b>0,36</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>16 591 619,27</b>	<b>4,67</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 431,36</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>557 118,95</b>	<b>0,16</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-360 610,21</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>355 170 185,20</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Conservative SAA (USD) Plus (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD) Plus)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>337 079 236,27</b>	<b>94,91</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - Euro Stoxx 50								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	147 361	98 521	282 400	EUR	62,9	11 003 695,48	3,10
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,080%)	Anteile	323 771	120 376	26 360	EUR	56,098	21 562 081,45	6,07
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond								
UCITS ETF -1D- USD - (0,100%)	Anteile	2 819 878	1 115 685	212 928	EUR	13,696	45 850 626,97	12,91
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD High Yield Corporate Bond								
UCITS ETF -1D- EUR - (0,100%)	Anteile	1 158 221	439 077	146 571	EUR	12,559	17 268 390,18	4,86
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Amundi Index Solutions - Amundi Prime US Corporates								
UCITS ETF DR EUR - (0,030%)	Anteile	1 642 436	623 091	127 179	EUR	18,026	35 147 398,05	9,90
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0,190%)	Anteile	306 258	95 814	50 957	EUR	21,525	7 825 930,01	2,20
Multi Units France - Lyxor Japan (Topix) (DR)								
UCITS ETF EUR - (0,450%)	Anteile	39 887	19 703	40 674	EUR	142,61	6 752 843,90	1,90
iShares VII plc - iShares Core FTSE 100								
UCITS ETF GBP - (0,070%)	Anteile	43 413	45 648	2 235	GBP	121	7 268 538,81	2,05
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond								
UCITS ETF USD - (0,450%)	Anteile	3 561 212	1 267 872	278 368	USD	6,023	21 449 179,88	6,04
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr								
UCITS ETF -USD- GBP - (0,070%)	Anteile	60 415	23 024	16 508	USD	211,01	12 748 169,15	3,59
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr								
UCITS ETF -USD- GBP - (0,070%)	Anteile	1 151	1 151		USD	211	242 861,00	0,07
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	8 401 637	3 932 613	650 255	USD	5,41	45 452 856,17	12,80
iShares VII plc - iShares Core S&P 500								
UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	136 341	53 575	26 595	USD	435,64	59 395 593,24	16,72
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	177 473	108 143	43 650	USD	139,82	24 814 274,86	6,99
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	145 143	5 525	628	USD	139,84	20 296 797,12	5,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>337 079 236,27</b>	<b>94,91</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>1 372 057,89</b>	<b>0,38</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put DJ Euro Stoxx 50 03/2022 3 250 EUR (DB)	Stück	3 990					290 361,30	0,08
Put FTSE MIB Index Futures 12/2021 6 000 GBP (DB)	Stück	610					67 946,59	0,02
Put S & P 500 Futures 03/2022 3 550 USD (DB)	Stück	1 600					141 920,00	0,04
Put S & P 500 Futures 06/2022 3 550 USD (DB)	Stück	1 500					187 575,00	0,05
Put S & P 500 Futures 12/2021 3 600 USD (DB)	Stück	12 100					684 255,00	0,19
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-70 668,33</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/USD 10,1 Mio.							-70 668,33	-0,02
<b>Bankguthaben</b>							<b>16 591 619,27</b>	<b>4,67</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	87 333					103 677,42	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1 431,36	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>								
							<b>557 118,95</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>355 601 463,74</b>	<b>100,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-158 341,69	-0,04
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-202 268,52	-0,06
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-431 278,54</b>	<b>-0,12</b>

## DB Conservative SAA (USD) Plus (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD) Plus)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
-----------------------	---------------------------------	----------------------------	------------------------------------	-------------------	---------	------	-----------------	---------------------------

### Fondsvermögen

355 170 185,20 100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
------------------------------------	--------------------	--------------------------------------

### Anteilwert

Klasse GBP DPMCH	GBP	10 720,22
Klasse USD DPMC	USD	10 743,07
Klasse USD LC	USD	11 429,92
Klasse USD LC10	USD	11 456,27
Klasse USD WAMC	USD	11 481,90

### Umlaufende Anteile

Klasse GBP DPMCH	Stück	946,000
Klasse USD DPMC	Stück	1 088,000
Klasse USD LC	Stück	16 823,904
Klasse USD LC10	Stück	2 351,893
Klasse USD WAMC	Stück	9 598,529

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

Portfolio excl. Derivatives

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	46,054
größter potenzieller Risikobetrag	%	88,185
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	66,029

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 12 863 900,07.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland Plc

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Euro	EUR	0,842354	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	= USD	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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnote

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



# DB Growth SAA (EUR)

(vormals: DB Wealth Management Growth SAA (EUR))

---

## DB GROWTH SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132882965	10,4%
Klasse DPMC	LU2132882882	10,7%
Klasse LC	LU2258449417	8,6% <sup>1)</sup>
Klasse LC10	LU2132883005	10,6%
Klasse PFC	LU2258449508	3,2% <sup>1)</sup>
Klasse WAMC	LU2132883187	10,6%

<sup>1)</sup> Klasse LC aufgelegt am 1.2.2021 / Klasse PFC aufgelegt am 31.3.2021

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

Stand: 30.6.2021

---

# DB Growth SAA (EUR)

(vormals: DB Wealth Management Growth SAA (EUR))

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	71 687 293,95	28,99
Aktienfonds	161 698 065,10	65,36
Sonstige Fonds	5 356 646,93	2,17
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>238 742 005,98</b>	<b>96,52</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>8 963 921,30</b>	<b>3,63</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 046 597,04</b>	<b>0,42</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>2 889 653,49</b>	<b>1,17</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-4 302 553,86</b>	<b>-1,74</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>247 339 623,95</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Growth SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Growth SAA (EUR))

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>238 742 005,98</b>	<b>96,52</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - Euro Stoxx 50								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	597 883	374 041	102 973	EUR	62,9	37 606 840,70	15,20
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,080%)	Anteile	656 615	408 721	59 550	EUR	56,098	36 834 788,27	14,89
Xtrackers II - EUR Corporate Bond								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	160 278	105 539	2 819	EUR	162,805	26 094 059,79	10,55
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond								
UCITS ETF -1D- EUR - (0,200%)	Anteile	274 906	176 002	4 875	EUR	17,316	4 760 409,75	1,92
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	23 967	15 021	2 497	EUR	167,93	4 024 778,31	1,63
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 3-5								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	16 387	10 559	2 594	EUR	209,24	3 428 815,88	1,39
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	12 845	8 281	1 983	EUR	284,4	3 653 118,00	1,48
Xtrackers II - Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	12 340	7 659	1 133	EUR	248,71	3 069 081,40	1,24
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity								
ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0,190%)	Anteile	248 857	147 891	4 764	EUR	21,525	5 356 646,93	2,17
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond								
UCITS ETF EUR (Hedged) - (0,500%)	Anteile	3 191 071	3 191 071		EUR	5,399	17 229 230,54	6,97
iShares VII plc - iShares Core S&P 500								
UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	3 720	3 720		EUR	366,92	1 364 942,40	0,55
Multi Units France - Lyxor Japan (Topix) (DR)								
UCITS ETF EUR - (0,450%)	Anteile	113 350	69 542	7 626	EUR	142,61	16 164 843,50	6,53
iShares VII plc - iShares Core FTSE 100								
UCITS ETF GBP - (0,070%)	Anteile	88 190	88 190		GBP	121	12 437 735,04	5,03
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr								
UCITS ETF -USD- GBP - (0,070%)	Anteile	6 674	5 153	86	USD	211,01	1 186 270,91	0,48
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	900 804	704 980	9 379	USD	5,41	4 105 085,56	1,66
iShares VII plc - iShares Core S&P 500								
UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	121 546	74 511	6 428	USD	435,64	44 602 896,53	18,03
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	30 212	26 762	406	USD	139,82	3 558 307,01	1,44
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	4 908	307		USD	139,84	578 136,80	0,23
Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500								
UCITS ETF - EUR - (0,070%)	Anteile	185 100	112 579	8 698	USD	81,362	12 686 018,66	5,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>238 742 005,98</b>	<b>96,52</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>8 963 921,30</b>	<b>3,63</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						8 725 211,06	3,53
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 046 597,04</b>	<b>0,42</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							34 156,27	0,01
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1 009 344,94	0,41
Sonstige Ansprüche							3 095,83	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>2 889 653,49</b>	<b>1,17</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>251 642 177,81</b>	<b>101,74</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 302 553,86</b>	<b>-1,74</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-4 302 553,86	-1,74
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-4 302 553,86</b>	<b>-1,74</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>247 339 623,95</b>	<b>100,00</b>

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.

## DB Growth SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Growth SAA (EUR))

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC .....	EUR	11 630,21
Klasse LC .....	EUR	108,56
Klasse LC10 .....	EUR	12 993,60
Klasse PFC .....	EUR	103,21
Klasse SC .....	EUR	12 963,45
Klasse WAMC .....	EUR	13 019,39
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC .....	Stück	872,000
Klasse LC .....	Stück	393 861,000
Klasse LC10 .....	Stück	1 592,000
Klasse PFC .....	Stück	261 983,000
Klasse SC .....	Stück	8 639,794
Klasse WAMC .....	Stück	2 666,400

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Portfolio excl. Derivatives

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	99,964
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,017
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021			
Britisches Pfund .....	GBP	0,857953	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,187149	= 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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnote

\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 12 d) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

# DB Growth SAA (USD)

(vormals: DB Wealth Management Growth SAA (USD))

---

## DB GROWTH SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132881132	7,4%
Klasse USD DPMC	LU2132881058	7,6%
Klasse USD LC10	LU2132881215	7,5%
Klasse USD WAMC	LU2132881306	7,6%

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

Stand: 30.6.2021

---

# DB Growth SAA (USD)

(vormals: DB Wealth Management Growth SAA (USD))

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	36 367 899,49	30,12
Aktienfonds	78 106 036,51	64,69
Sonstige Fonds	2 640 993,93	2,19
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>117 114 929,93</b>	<b>97,00</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>3 764 158,44</b>	<b>3,12</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>104,91</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>545,55</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-137 519,99</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>120 742 218,84</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Growth SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Growth SAA (USD))

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>117 114 929,93</b>	<b>97,00</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - Euro Stoxx 50								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	82 152	162 474	160 655	EUR	62,9	6 134 428,99	5,08
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,080%)	Anteile	271 355	203 061	11 056	EUR	56,098	18 071 348,61	14,97
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond								
UCITS ETF -1D- USD - (0,100%)	Anteile	727 710	559 394	9 003	EUR	13,696	11 832 412,52	9,80
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD High Yield Corporate Bond								
UCITS ETF -1D- EUR - (0,100%)	Anteile	233 439	188 350	1 437	EUR	12,559	3 480 437,44	2,88
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Invesco Markets PLC - Invesco Bloomberg Commodity								
ex-Agriculture UCITS ETF EUR - (0,190%)	Anteile	103 352	77 702	4 583	EUR	21,525	2 640 993,93	2,19
iShares VII plc - iShares Core S&P 500								
UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	298	298		EUR	366,92	129 805,47	0,11
Multi Units France - Lyxor Japan (Topix) (DR)								
UCITS ETF EUR - (0,450%)	Anteile	46 843	36 806	4 730	EUR	142,61	7 930 490,30	6,57
iShares VII plc - iShares Core FTSE 100								
UCITS ETF GBP - (0,070%)	Anteile	29 157	29 401	244	GBP	121	4 881 689,50	4,04
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond								
UCITS ETF USD - (0,450%)	Anteile	995 772	857 727	10 350	USD	6,023	5 997 534,76	4,97
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr								
UCITS ETF -USD- GBP - (0,070%)	Anteile	8 932	6 975	92	USD	211,01	1 884 741,32	1,56
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	1 223 457	963 287	19 597	USD	5,41	6 618 902,37	5,48
iShares VII plc - iShares Core S&P 500								
UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	49 730	38 712	4 314	USD	435,64	21 664 377,20	17,94
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	42 462	36 422	883	USD	139,82	5 937 036,84	4,92
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	4 411			USD	139,84	616 834,24	0,51
Vanguard Funds PLC - Vanguard S&P 500								
UCITS ETF - EUR - (0,070%)	Anteile	237 135	189 635	3 575	USD	81,362	19 293 896,44	15,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>117 114 929,93</b>	<b>97,00</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>3 764 158,44</b>	<b>3,12</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	153 461					182 181,11	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							<b>104,91</b>	<b>0,00</b>
							104,91	0,00
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>								
							<b>545,55</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>120 879 738,83</b>	<b>100,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							<b>-137 519,99</b>	<b>-0,12</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-54 506,09	-0,05
							-83 013,90	-0,07
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-137 519,99</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>120 742 218,84</b>	<b>100,00</b>

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.

## DB Growth SAA (USD) (normals: DB Wealth Management Growth SAA (USD))

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD DPMC .....	USD	11 246,65
Klasse USD LC .....	USD	13 627,02
Klasse USD LC10 .....	USD	13 662,13
Klasse USD WAMC .....	USD	13 687,34
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD DPMC .....	Stück	856,000
Klasse USD LC .....	Stück	7 224,178
Klasse USD LC10 .....	Stück	2,000
Klasse USD WAMC .....	Stück	923,754

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Portfolio ex. Derivatives

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 0,00.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Euro .....	EUR	0,842354	= USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,722700	= USD	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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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



# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

---

## DB STRATEGIC INCOME ALLOCATION USD (SIA) BALANCED PLUS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>seit Auflegung<sup>1)</sup></b>
Klasse USD LBD	LU2330520862	0,0%
Klasse USD LBD10	LU2330520789	0,0%
Klasse USD SBD	LU2330520607	0,0%
Klasse USD WAMBD	LU2330520516	0,0%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 28.6.2021

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

Stand: 30.6.2021

---

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	168 331 983,58	100,91
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24 002,31	-0,01
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1 499 999,78	-0,90
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>166 807 981,49</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>168 331 983,58</b>	<b>100,91</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>168 331 983,58</b>	<b>100,91</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-24 002,31</b>	<b>-0,01</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-24 002,31	-0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-1 499 999,78</b>	<b>-0,90</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 524 002,09</b>	<b>-0,91</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>166 807 981,49</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD LBD	USD	99,98
Klasse USD LBD10	USD	9 998,50
Klasse USD SBD	USD	9 998,56
Klasse USD WAMBD	USD	9 998,62
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD LBD	Stück	280,000
Klasse USD LBD10	Stück	1 000,000
Klasse USD SBD	Stück	15 202,397
Klasse USD WAMBD	Stück	478,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,000

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 28.6.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 0,00.

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

---

## DB STRATEGIC INCOME ALLOCATION USD (SIA) CONSERVATIVE PLUS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>seit Auflegung<sup>1)</sup></b>
Klasse USD LBD	LU2330519427	0,0%
Klasse USD LBD10	LU2330519344	0,0%
Klasse USD SBD	LU2330519260	0,0%
Klasse USD WAMBD	LU2330519187	0,0%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 28.6.2021

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

Stand: 30.6.2021

---

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

---

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
1. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	8 238 969,94	100,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 303,37	-0,02
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>8 237 666,57</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>8 238 969,94</b>	<b>100,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>8 238 969,94</b>	<b>100,02</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 303,37</b>	<b>-0,02</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1 303,37	-0,02
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1 303,37</b>	<b>-0,02</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>8 237 666,57</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD LBD	USD	99,98
Klasse USD LBD10	USD	9 998,63
Klasse USD SBD	USD	9 998,34
Klasse USD WAMBD	USD	9 998,62
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD LBD	Stück	100,000
Klasse USD LBD10	Stück	1,000
Klasse USD SBD	Stück	761,902
Klasse USD WAMBD	Stück	60,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,000

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 28.6.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 0,00.

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

# DWS Strategic Allocation Balance

---

## DWS STRATEGIC ALLOCATION BALANCE

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1740984924	7,4%
Klasse FC	LU1740984767	7,6%
Klasse ID	LU1740984841	7,6%
Klasse LD	LU1922430332	7,4%
Klasse NC	LU1961009468	7,3%
Klasse RC	LU2001266027	7,3%

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

Stand: 30.6.2021

---

# DWS Strategic Allocation Balance

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	26 438 930,96	41,37
Aktienfonds	36 449 984,41	57,04
Sonstige Fonds	896 443,60	1,40
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>63 785 358,97</b>	<b>99,81</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-85 734,39</b>	<b>-0,13</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>243 629,74</b>	<b>0,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-37 572,48</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>63 905 681,84</b>	<b>100,00</b>

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



# DWS Strategic Allocation Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>63 785 358,97</b>	<b>99,81</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Floating Rate Notes FCP -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	14 389	14 389	14 703	EUR	84,24	1 212 129,36	1,90
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -1C- EUR - (0,090%)	Anteile	65	187	215	EUR	13 791,44	896 443,60	1,40
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0,200%)	Anteile	3 886	3 886		EUR	103,36	401 656,96	0,63
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0,350%)	Anteile	3 500	3 500		EUR	162,05	567 175,00	0,89
DWS Invest SICAV - Invest Euro High Yield Corporates -FC- EUR - (0,720%)	Anteile	17 583	512	747	EUR	173,86	3 056 980,38	4,78
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,250%)	Anteile	12 000	5 599	11 923	EUR	44,545	534 540,00	0,84
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	337 397	337 397		EUR	25,055	8 453 481,84	13,23
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	11 429	12 585	19 753	EUR	46,205	528 076,95	0,82
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	32 852	11 389	5 877	EUR	31,745	1 042 886,74	1,63
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,100%)	Anteile	7 637			EUR	12,559	95 913,08	0,15
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	43 541	43 541		EUR	157,83	6 872 076,03	10,75
Xtrackers II - Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	9 710		1 599	EUR	232,57	2 258 254,70	3,53
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,010%)	Anteile	8 533	1 401	150	EUR	211,17	1 801 913,61	2,82
Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	131 202		34 664	USD	81,28	8 982 946,08	14,06
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,060%)	Anteile	67 363	67 363		USD	46,022	2 611 477,39	4,09
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF -1D- USD - (0,350%)	Anteile	128 663	128 663		USD	13,485	1 461 501,51	2,29
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	89 491	89 491		USD	62,14	4 684 305,95	7,33
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	99 175	99 175		USD	22,04	1 841 231,69	2,88
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	189 372	189 372		USD	44,27	7 061 873,44	11,05
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	2 019	508	157	USD	326,27	554 891,54	0,87
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,100%)	Anteile	65 104			USD	14,926	818 551,01	1,28
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	66 127	4 088		USD	27,07	1 507 862,42	2,36
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	18 319	1 700	547	USD	228,13	3 520 292,95	5,51
Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0,150%)	Anteile	187 307	45 896	116 335	USD	14,756	2 328 183,98	3,64
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Anteile	6 156			USD	133,2	690 712,76	1,08
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>63 785 358,97</b>	<b>99,81</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-8 689,19</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (DB)	Stück	-10		10			-9 650,00	-0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	2	2				960,81	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-77 045,20</b>	<b>-0,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 16,2 Mio.							-77 045,20	-0,12

## DWS Strategic Allocation Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>243 629,74</b>	<b>0,38</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						201 920,73	0,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	2 301					2 681,72	0,00
Dänische Kronen	DKK	1					0,09	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen	JPY	405 744					3 087,30	0,00
US-Dollar	USD	41 496					34 954,05	0,05
Schweizer Franken	CHF	1 081					985,85	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>64 029 949,52</b>	<b>100,19</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-37 572,48</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-37 572,48	-0,06
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-124 267,68</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>63 905 681,84</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	123,99
Klasse ID	EUR	123,63
Klasse LC	EUR	122,61
Klasse LD	EUR	125,25
Klasse NC	EUR	118,23
Klasse RC	EUR	117,15
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	42 814,614
Klasse ID	Stück	154 175,000
Klasse LC	Stück	4 604,434
Klasse LD	Stück	1 962,000
Klasse NC	Stück	327 445,084
Klasse RC	Stück	100,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI THE WORLD INDEX in EUR (50%) and iBoxx EUR Overall (50%)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	92,455
größter potenzieller Risikobetrag	%	112,203
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	101,888

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltezeitdauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 14 871 835,52.

# DWS Strategic Allocation Balance

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

State Street Bank International GmbH

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken .....	CHF	1,096867	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,436066	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,857953	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	131,423368	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,187149	= 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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

## Fußnote

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

# DWS Strategic Allocation Defensive

---

## DWS STRATEGIC ALLOCATION DEFENSIVE

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1740985228	2,9%
Klasse FC	LU1740985061	3,1%
Klasse ID	LU1740985145	3,1%
Klasse LD	LU1922432890	2,9%
Klasse RC	LU2001265722	2,8%
Klasse XD	LU1740985491	3,2%

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

Stand: 30.6.2021

---

# DWS Strategic Allocation Defensive

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	25 397 769,98	63,92
Aktienfonds	12 318 548,10	31,00
Sonstige Fonds	1 572 224,16	3,96
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>39 288 542,24</b>	<b>98,88</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-59 476,00</b>	<b>-0,16</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>512 425,74</b>	<b>1,30</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>4 007,16</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-13 019,30</b>	<b>-0,03</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>39 732 479,84</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Strategic Allocation Defensive

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>39 288 542,24</b>	<b>98,88</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Floating Rate Notes FCP -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	20 149		8 674	EUR	84,24	1 697 351,76	4,27
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -1C- EUR - (0,090%)	Anteile	114	159	157	EUR	13 791,44	1 572 224,16	3,96
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0,200%)	Anteile	5 799	5 799		EUR	103,36	599 384,64	1,51
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0,350%)	Anteile	1 099	1 099		EUR	162,05	178 092,95	0,45
DWS Invest SICAV - Invest Euro High Yield Corporates -FC- EUR - (0,720%)	Anteile	8 829	502	743	EUR	173,86	1 535 009,94	3,86
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,250%)	Anteile	3 719	1 426	3 789	EUR	44,545	165 662,86	0,42
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	120 868	120 868		EUR	25,055	3 028 347,74	7,62
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	3 542	3 542	6 173	EUR	46,205	163 658,11	0,41
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	11 374	2 992	693	EUR	31,745	361 067,63	0,91
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	43 497	43 497		EUR	157,83	6 865 131,51	17,28
Xtrackers II - Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	6 575		2 997	EUR	232,57	1 529 147,75	3,85
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,010%)	Anteile	18 405	1 692	1 168	EUR	211,17	3 886 583,85	9,78
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,060%)	Anteile	47 820	47 820		USD	46,022	1 853 849,27	4,67
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF -1D- USD - (0,350%)	Anteile	145 772	145 772		USD	13,485	1 655 845,09	4,17
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	29 657	29 657		USD	62,14	1 552 362,38	3,91
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	36 161	36 161		USD	22,04	671 346,40	1,69
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	129 175	140 394	11 219	USD	44,27	4 817 066,42	12,12
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	634	161	80	USD	326,27	174 245,29	0,44
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,100%)	Anteile	29 570		18 402	USD	14,926	371 782,89	0,93
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	42 419			USD	27,07	967 260,21	2,43
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -1D- USD - (0,020%)	Anteile	2 085		176	USD	169,74	298 115,74	0,75
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	17 650	2 871	1 114	USD	228,13	3 391 733,75	8,54
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares IV plc - iShares \$ Short Duration Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Anteile	19 567	2 915	1 457	USD	103,98	1 713 833,79	4,31
Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Anteile	2 134			USD	133,2	239 438,11	0,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>39 288 542,24</b>	<b>98,88</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-985,13</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (DB)	Stück	-7		7			-6 750,00	-0,01
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	12	12				5 764,87	0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-58 490,87</b>	<b>-0,16</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 12,3 Mio.							-58 490,87	-0,16

## DWS Strategic Allocation Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>512 425,74</b>	<b>1,30</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						467 289,27	1,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen	JPY	291 469					2 217,79	0,01
US-Dollar	USD	50 951					42 918,68	0,11
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>4 007,16</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>39 810 740,01</b>	<b>100,20</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-13 019,30</b>	<b>-0,03</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-13 019,30	-0,03
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-78 260,17</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>39 732 479,84</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	112,71
Klasse ID	EUR	112,28
Klasse LC	EUR	111,45
Klasse LD	EUR	113,48
Klasse RC	EUR	108,09
Klasse XD	EUR	112,30
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	23 698,276
Klasse ID	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	121 185,000
Klasse LD	Stück	370,000
Klasse RC	Stück	100,000
Klasse XD	Stück	209 192,205

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
70% iBoxx Euro Overall Index, 30% MSCI World Net TR Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	84,944
größter potenzieller Risikobetrag	%	104,985
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	89,631

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,4, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 12 215 711,17.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG

## DWS Strategic Allocation Defensive

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per 30.6.2021
Japanischer Yen .....	JPY	131,423368	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,187149	= 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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnote

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



# DWS Strategic Allocation Dynamic

---

## DWS STRATEGIC ALLOCATION DYNAMIC

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1740985731	11,1%
Klasse FC	LU1740985574	11,3%
Klasse IC	LU1899149030	11,4%
Klasse ID	LU1740985657	11,4%
Klasse LD	LU1740985814	11,1%
Klasse RC	LU2001265565	11,1%

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

Stand: 30.6.2021

---

# DWS Strategic Allocation Dynamic

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	20 572 178,69	17,54
Aktienfonds	94 782 517,33	80,81
Sonstige Fonds	1 848 052,96	1,57
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>117 202 748,98</b>	<b>99,92</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-166 678,38</b>	<b>-0,14</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>394 829,29</b>	<b>0,34</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1 603,19</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>131,10</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-68 640,36</b>	<b>-0,06</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-73 177,11</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>117 290 816,71</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Strategic Allocation Dynamic

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>117 202 748,98</b>	<b>99,92</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money								
Market Fund -1C- EUR - (0,090%)	Anteile	134	511	377	EUR	13 791,44	1 848 052,96	1,57
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0,200%)	Anteile	37 893	37 893		EUR	103,36	3 916 620,48	3,34
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0,350%)	Anteile	9 252	10 130	878	EUR	162,05	1 499 286,60	1,28
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers Equity Momentum Factor UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,250%)	Anteile	34 548	14 536	32 507	EUR	44,545	1 538 940,66	1,31
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	816 383	816 383		EUR	25,055	20 454 476,07	17,44
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	32 906	32 906	53 301	EUR	46,205	1 520 421,73	1,30
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	101 581	23 223		EUR	31,745	3 224 688,85	2,75
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	10 631	10 631		EUR	157,83	1 677 890,73	1,43
Xtrackers II - Eurozone AAA Government Bond Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	3 671		1 837	EUR	232,57	853 764,47	0,73
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,010%)	Anteile	9 285	1 304		EUR	211,17	1 960 713,45	1,67
Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	310 601		49 483	USD	81,28	21 265 773,65	18,13
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,060%)	Anteile	30 482	30 482		USD	46,022	1 181 702,92	1,01
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF -1D- USD - (0,350%)	Anteile	25 882	25 882		USD	13,485	293 997,36	0,25
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	226 808	226 808		USD	62,14	11 872 010,18	10,12
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	280 519	280 519		USD	22,04	5 207 970,49	4,44
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	630 590	630 590		USD	44,27	23 515 338,99	20,05
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	5 659	880		USD	326,27	1 555 290,36	1,33
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,100%)	Anteile	137 014	55 325		USD	14,926	1 722 673,70	1,47
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	110 665			USD	27,07	2 523 441,18	2,15
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	14 891	1 477		USD	228,13	2 861 547,15	2,44
Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0,150%)	Anteile	491 020	90 839		USD	14,756	6 103 268,43	5,20
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Anteile	5 391			USD	133,2	604 878,57	0,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>117 202 748,98</b>	<b>99,92</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>-11 637,80</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2021 (DB)	Stück	-5		5			-4 820,00	0,00
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2021 (DB)	Stück	-14		14			-6 817,80	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-155 040,58</b>	<b>-0,13</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 31,6 Mio.							-155 040,58	-0,13

## DWS Strategic Allocation Dynamic

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>394 829,29</b>	<b>0,34</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						309 292,63	0,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen	JPY	640 273					4 871,84	0,00
Schweizer Franken	CHF	887					808,27	0,00
US-Dollar	USD	90 269					76 038,50	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1 603,19</b>	<b>0,00</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1 603,19	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>131,10</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>117 599 312,56</b>	<b>100,26</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-68 640,36</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-68 640,36	-0,06
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-73 177,11</b>	<b>-0,06</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-308 495,85</b>	<b>-0,26</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>117 290 816,71</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	133,26
Klasse IC	EUR	137,88
Klasse ID	EUR	133,14
Klasse LC	EUR	131,72
Klasse LD	EUR	130,88
Klasse RC	EUR	125,14
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse ID	Stück	130 474,000
Klasse LC	Stück	212 642,804
Klasse LD	Stück	549 135,900
Klasse RC	Stück	100,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI THE WORLD INDEX in EUR (75%) und iBoxx EUR Overall (25%)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	90,626
größter potenzieller Risikobetrag	%	108,711
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,585

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 30.6.2021 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Halteperiode unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 28 491 164,61.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG

## DWS Strategic Allocation Dynamic

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Schweizer Franken .....	CHF	1,096867	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,857953	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	131,423368	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,187149	= 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, Luxembourg Branch, als externem Price Service Provider und der Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

### Fußnote

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

# DWS Strategic, SICAV – 30.6.2021

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021</b>				
	<b>DWS Strategic EUR * **</b>		<b>DB Balanced SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR)) EUR</b>	<b>DB Balanced SAA (EUR) Plus (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR) Plus) EUR</b>
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	3 897 309 590,14	91,68	140 422 426,08	1 049 282 836,26
Aktienindex-Derivate	15 955 631,77	0,38	0,00	6 061 868,75
Bankguthaben	190 885 255,80	4,49	5 020 092,45	54 426 885,09
Sonstige Vermögensgegenstände	23 239 619,57	0,55	1 265 816,81	6 874 838,03
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	182 756 944,85	4,30	1 011 964,14	16 218 082,83
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>4 310 147 042,13</b>	<b>101,40</b>	<b>147 720 299,48</b>	<b>1 132 864 510,96</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Zins-Derivate	- 21 312,12	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	- 436 606,43	- 0,01	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 50 877 978,88	- 1,21	- 1 097 234,97	- 21 112 090,77
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 7 635 862,21	- 0,18	0,00	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 58 971 759,64</b>	<b>- 1,40</b>	<b>- 1 097 234,97</b>	<b>- 21 112 090,77</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>4 251 175 282,49</b>	<b>100,00</b>	<b>146 623 064,51</b>	<b>1 111 752 420,19</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . USD 1,187149 = EUR 1  
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . USD 1,229649 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der konsolidierten Ergebnisdarstellung.

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

1) Der Teilfonds wurde am 28.6.2021 aufgelegt.

DB Balanced SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD)) USD*	DB Balanced SAA (USD) Plus (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD) Plus) USD*	DB Conservative SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR)) EUR	DB Conservative SAA (EUR) Plus (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR) Plus) EUR	DB Conservative SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD)) USD*
11 362 053,77	354 481 832,19	226 535 711,58	1 266 488 743,78	7 124 946,20
0,00	1 889 112,31	0,00	6 848 891,92	0,00
434 411,46	16 868 813,68	8 039 436,93	78 609 604,54	224 429,81
2 304,24	1 187 498,38	1 549 241,78	11 310 426,02	0,00
0,00	769 305,08	1 731 256,31	10 927 501,38	0,00
<b>11 798 769,47</b>	<b>375 196 561,64</b>	<b>237 855 646,60</b>	<b>1 374 185 167,64</b>	<b>7 349 376,01</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	- 86 502,01	0,00	0,00	0,00
- 77 607,12	- 680 582,72	- 1 865 012,18	- 21 180 222,81	- 2 523,88
0,00	- 1 287 611,92	0,00	- 5 011 542,00	0,00
<b>- 77 607,12</b>	<b>- 2 054 696,65</b>	<b>- 1 865 012,18</b>	<b>- 26 191 764,81</b>	<b>- 2 523,88</b>
<b>11 721 162,35</b>	<b>373 141 864,99</b>	<b>235 990 634,42</b>	<b>1 347 993 402,83</b>	<b>7 346 852,13</b>

# DWS Strategic, SICAV – 30.6.2021

<b>Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021</b>			
	<b>DB Conservative SAA (USD) Plus (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD) Plus) USD*</b>	<b>DB Growth SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Growth SAA (EUR)) EUR</b>	<b>DB Growth SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Growth SAA (USD)) USD*</b>
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	283 940 125,69	238 742 005,98	98 652 258,42
Aktienindex-Derivate	1 155 758,79	0,00	0,00
Bankguthaben	13 976 020,93	8 963 921,30	3 170 754,84
Sonstige Vermögensgegenstände	1 205,71	1 046 597,04	88,37
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	469 291,51	2 889 653,49	459,55
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>299 542 402,63</b>	<b>251 642 177,81</b>	<b>101 823 561,18</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	- 59 527,77	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	- 303 761,54	- 4 302 553,86	- 115 840,55
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	0,00	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 363 289,31</b>	<b>- 4 302 553,86</b>	<b>- 115 840,55</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>299 179 113,32</b>	<b>247 339 623,95</b>	<b>101 707 720,63</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2021 . . . . . USD 1,187149 = EUR 1  
Geschäftsjahresende 2020 . . . . . USD 1,229649 = EUR 1

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der konsolidierten Ergebnisdarstellung.

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

1) Der Teilfonds wurde am 28.6.2021 aufgelegt.



DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus <sup>1)</sup> USD*	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus <sup>1)</sup> USD*	DWS Strategic Allocation Balance EUR	DWS Strategic Allocation Defensive EUR	DWS Strategic Allocation Dynamic EUR
0,00	0,00	63 785 358,97	39 288 542,24	117 202 748,98
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	243 629,74	512 425,74	394 829,29
0,00	0,00	0,00	0,00	1 603,19
141 795 160,99	6 940 131,31	0,00	4 007,16	131,10
<b>141 795 160,99</b>	<b>6 940 131,31</b>	<b>64 028 988,71</b>	<b>39 804 975,14</b>	<b>117 599 312,56</b>
0,00	0,00	- 8 689,19	- 985,13	- 11 637,80
0,00	0,00	- 77 045,20	- 58 490,87	- 155 040,58
- 20 218,45	- 1 097,90	- 37 572,48	- 13 019,30	- 68 640,36
- 1 263 531,18	0,00	0,00	0,00	- 73 177,11
<b>- 1 283 749,63</b>	<b>- 1 097,90</b>	<b>- 123 306,67</b>	<b>- 72 495,30</b>	<b>- 308 495,85</b>
<b>140 511 411,36</b>	<b>6 939 033,41</b>	<b>63 905 681,84</b>	<b>39 732 479,84</b>	<b>117 290 816,71</b>

## **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**

Im Berichtszeitraum lagen für die folgenden Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor:

DB Balanced SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR))  
DB Balanced SAA (EUR) Plus (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (EUR) Plus)  
DB Balanced SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD) )  
DB Balanced SAA (USD) Plus (vormals: DB Wealth Management Balanced SAA (USD) Plus)  
DB Conservative SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR))  
DB Conservative SAA (EUR) Plus (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (EUR) Plus)  
DB Conservative SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD))  
DB Conservative SAA (USD) Plus (vormals: DB Wealth Management Conservative SAA (USD) Plus)  
DB Growth SAA (EUR) (vormals: DB Wealth Management Growth SAA (EUR))  
DB Growth SAA (USD) (vormals: DB Wealth Management Growth SAA (USD))  
DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus  
DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus  
DWS Strategic Allocation Balance  
DWS Strategic Allocation Defensive  
DWS Strategic Allocation Dynamic

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Vertrieb 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 und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.



**Investmentgesellschaft**

DWS Strategic, SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 220 359

**Verwaltungsrat der  
Investmentgesellschaft**

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Gero Schomann  
DWS International 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

**Verwaltungsgesellschaft und  
Zentralverwaltung, Register- und  
Transferstelle, Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2020: 343,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat der  
Verwaltungsgesellschaft**

Claire Peel  
Vorsitzende  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Investments Hong Kong Ltd.,  
Hongkong

**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

Barbara Schots  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

**Abschlussprüfer**

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

**Fondsmanager**

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

**Verwahrstelle**

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

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle \***

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

DWS Strategic SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 220 359  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00