

---

# DB PWM

## Halbjahresbericht 2021

- Active Asset Allocation Growth 80 Protect EUR
- DB Fixed Income Opportunities
- DB Fixed Maturity Plan 2024
- PWM CROCI Multi Fund

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 Umtauschufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die 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 DB PWM, SICAV Active Asset Allocation Growth 80 Protect EUR .....	6
DB Fixed Income Opportunities .....	11
DB Fixed Maturity Plan 2024.....	19
PWM CROCI Multi Fund .....	25
Hinweise für Anleger in der Schweiz.....	40

# 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 Anteilscheinengeschäft 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.



# Halbjahresbericht

# Active Asset Allocation Growth 80 Protect EUR

---

## ACTIVE ASSET ALLOCATION GROWTH 80 PROTECT EUR

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse FC	LU1112010563	2,1%

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

Stand: 30.6.2021

---



# Active Asset Allocation Growth 80 Protect EUR

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	1 386 022,03	36,72
Aktienfonds	1 020 184,26	27,01
Sonstige Fonds	1 300 822,42	34,45
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>3 707 028,71</b>	<b>98,18</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-892,53</b>	<b>-0,03</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>110 349,69</b>	<b>2,92</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>52 065,00</b>	<b>1,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-92 667,97</b>	<b>-2,45</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3 775 882,90</b>	<b>100,00</b>

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

# Active Asset Allocation Growth 80 Protect 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>3 707 028,71</b>	<b>98,18</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DB Portfolio - Euro Liquidity EUR - (0,150%)	Anteile	5 874		1 418	EUR	76,6	449 948,40	11,92
DWS ESG Euro Money Market Fund EUR - (0,110%)	Anteile	3 681		1 157	EUR	100,02	368 173,62	9,75
DWS Floating Rate Notes FCP -IC- EUR - (0,100%)	Anteile	5 689		1 088	EUR	84,24	479 241,36	12,69
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,090%)	Anteile	35		5	EUR	13 791,44	482 700,40	12,78
DWS Institutional - DWS Institutional Pension Flex Yield EUR - (0,110%)	Anteile	40		8	EUR	11 179,48	447 179,20	11,84
DWS Invest SICAV - Euro Corporate Bonds -RC- EUR - (0,600%)	Anteile	742	399	902	EUR	113,01	83 853,42	2,22
DWS Vorsorge Geldmarkt -LC- EUR - (0,200%)	Anteile	464	148	191	EUR	131,64	61 080,96	1,62
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1C- EUR - (0,010%)	Anteile	3 459	1 446	1 517	EUR	62,9	217 571,10	5,76
Xtrackers - MSCI Europe Small Cap UCITS ETF -1C- EUR - (0,200%)	Anteile	824			EUR	58,6	48 286,40	1,28
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	3 696	1 000	1 112	EUR	18,624	68 834,30	1,82
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	147			EUR	157,83	23 201,01	0,62
DB PWM II SICAV - GIS US Equity Portfolio -A- USD - (0,170%)	Anteile	0			USD	362,6	125,23	0,00
DB PWM Sicav - DB Fixed Income Opportunities -DPM- USD - (0,290%)	Anteile	229			USD	156,39	30 200,42	0,80
Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	596	333	286	USD	81,28	40 806,05	1,08
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	2 447	318	294	USD	44,27	91 251,11	2,42
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	1 114	322	196	USD	78,21	73 390,88	1,94
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund -I2- EUR - (0,850%)	Anteile	3 214	456	527	EUR	31,96	102 719,44	2,72
BlackRock Global Funds - European High Yield Bond Fund -D2- EUR - (0,550%)	Anteile	5 179	5 179		EUR	13,2	68 362,80	1,81
BlackRock Strategic Funds - BlackRock Fixed Income Strategies Fund -I2- EUR - (0,600%)	Anteile	159			EUR	131,04	20 835,36	0,55
First State Global Umbrella plc - Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund -VI- EUR - (0,850%)	Anteile	0		2	EUR	3,144	0,02	0,00
Fisch Umbrella Fund - Fisch Convertible Global Sustainable Fund -BE- EUR - (0,800%)	Anteile	362	362		EUR	132,54	47 979,48	1,27
iShares VII plc - iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR - (0,100%)	Anteile	382	132	417	EUR	137,44	52 502,08	1,39
Multi Units Luxembourg - Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF - EUR (hedged) - (0,300%)	Anteile	442			EUR	53,704	23 737,17	0,63
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF -A- EUR - (0,170%)	Anteile	119			EUR	12,806	1 523,91	0,04
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Barclays EUR Treasury 1-10 UCITS ETF -A- EUR - (0,170%)	Anteile	992			EUR	12,806	12 703,55	0,34
CS Investment Funds 2 - Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund -EB USD- USD - (0,900%)	Anteile	20	27	7	USD	2 288,18	38 549,15	1,02
Invesco Markets III plc - Invesco EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,300%)	Anteile	147	38	101	USD	356,5	44 143,98	1,17
iShares V PLC - iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF - USD - (0,150%)	Anteile	2 618	2 618		USD	10,09	22 251,30	0,59
Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Anteile	527	276		USD	133,2	59 130,22	1,57
Neuberger Berman Investment Funds plc - Short Duration Emerging Market Debt Fund -I- USD - (0,500%)	Anteile	4 946	1 997		USD	12,82	53 411,75	1,42
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund -I- USD - (0,250%)	Anteile	1 264		251	USD	36,68	39 054,50	1,03
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond -I- USD - (0,550%)	Anteile	208	208		USD	186,7	32 711,64	0,87
„Vontobel Fund SICAV - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders -G- USD - (0,650%)	Anteile	949	200	106	USD	126,11	100 811,57	2,67
Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington Global Health Care Equity Fund -N- USD - (1,250%)	Anteile	639	324	768	USD	38,563	20 756,93	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>3 707 028,71</b>	<b>98,18</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>142,50</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								

## Active Asset Allocation Growth 80 Protect EUR

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put DJ Euro Stoxx 50 09/2021 3 350 EUR (DB) .....	Stück	10					142,50	0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-1 035,03</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 0,1 Mio. ....							-1 035,03	-0,03
<b>Bankguthaben</b>							<b>110 349,69</b>	<b>2,92</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben .....	EUR						94 514,03	2,50
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Japanischer Yen .....	JPY	7 908					60,17	0,00
US-Dollar .....	USD	18 431					15 525,36	0,41
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>52 065,00</b>	<b>1,38</b>
Sonstige Ansprüche .....								
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>3 869 585,90</b>	<b>102,48</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-92 667,97</b>	<b>-2,45</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....								
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-93 703,00</b>	<b>-2,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>3 775 882,90</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	100,43
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	37 598,340

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

10% JPM EUR Cash 1m, 15% JPM GBI Global All Mats EUR, 15% JPM EMU Gover 1-10Y, 36% MSCI World EUR TR Net, 24% MSCI EMU USD Net Return

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	33,297
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	45,427
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	39,672

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 Haltezeit 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 53 128,31.

# Active Asset Allocation Growth 80 Protect EUR

## Marktschlüssel

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Toronto Dominion Bank

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

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.

# DB Fixed Income Opportunities

---

## DB FIXED INCOME OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse ADV (USD)	LU0654992402	0,1%
Klasse ADV d (USD)	LU1877585213	0,1%
Klasse DPM (USD)	LU0654989366	0,4%
Klasse DPM d (USD)	LU1877585304	0,4%
Klasse DPM UK (USD)	LU1687304979	0,4%
Klasse WAM ADV (USD)	LU1687305943	0,4%
Klasse WAM ADV d (USD)	LU1877586708	0,4%
Klasse ADV (EUR) <sup>1)</sup>	LU0654992311	-0,2%
Klasse ADV d (EUR) <sup>1)</sup>	LU0821077111	-0,3%
Klasse ADV NL (EUR) <sup>1)</sup>	LU0821077202	0,0%
Klasse DPM (EUR) <sup>1)</sup>	LU0654989283	0,1%
Klasse WAM ADV (EUR) <sup>1)</sup>	LU1687305786	0,0%
Klasse DPM UK (GBP) <sup>2)</sup>	LU1687305356	0,3%

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</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 Fixed Income Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	485 946 460,58	94,97
Zentralregierungen	23 510 373,88	4,59
<b>Summe Anleihen</b>	<b>509 456 834,46</b>	<b>99,56</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-6 867 530,98</b>	<b>-1,34</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>8 636 171,20</b>	<b>1,69</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12 890 923,93</b>	<b>2,52</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>98 820,67</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2 340 097,65</b>	<b>-0,46</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-10 179 259,75</b>	<b>-1,99</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>511 695 861,88</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Fixed Income Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>375 560 755,26</b>	<b>73,39</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,25 % Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC (MTN) 2018/2023	CHF	1 000 000			%	106,623	1 153 991,02	0,23
4,625 % Achmea BV 2019/perpetual *	EUR	2 500 000			%	108,442	3 218 421,23	0,63
1,301 % Allianz SE 2019/2049 *	EUR	4 000 000			%	101,145	4 802 968,82	0,94
3,25 % AXA SA 2018/2049	EUR	2 560 000			%	114,612	3 483 175,96	0,68
1,50 % Cellnex Finance Co., SA (MTN) 2021/2028	EUR	3 100 000	3 100 000		%	100,181	3 686 824,07	0,72
2,375 % DP World Ltd -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2 000 000			%	107,271	2 546 933,95	0,50
2,875 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	3 600 000			%	103,293	4 414 471,83	0,86
3,375 % ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 2017/2047 *	EUR	2 800 000			%	112,629	3 743 808,42	0,73
2,25 % Enel SpA 2020/perpetual *	EUR	1 300 000			%	104,854	1 618 205,65	0,32
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	1 490 000			%	105,196	1 860 762,10	0,36
2,75 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	2 330 000	2 330 000		%	100,772	2 787 411,94	0,54
2,375 % Faurecia SE (MTN) 2019/2027	EUR	1 700 000			%	102,519	2 068 991,18	0,40
1,45 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2019/2026	EUR	780 000			%	104,219	965 043,44	0,19
5,50 % Intesa Sanpaolo SpA 2020/perpetual *	EUR	2 530 000			%	110,264	3 311 765,84	0,65
4,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2020/2032	EUR	870 000			%	100,176	1 034 637,69	0,20
0,35 % Macquarie Group Ltd (MTN) 2020/2028	EUR	2 170 000			%	98,608	2 540 254,57	0,50
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 *	EUR	2 500 000			%	103,178	3 062 192,38	0,60
2,50 % OMV AG 2020/perpetual *	EUR	2 700 000			%	104,816	3 359 670,64	0,66
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	732 000			%	103,589	900 181,49	0,18
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	820 000	820 000		%	103,589	1 008 400,03	0,20
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	650 000	650 000		%	103,135	795 838,21	0,16
3,75 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual *	EUR	1 910 000			%	107,213	2 431 006,80	0,48
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR	4 690 000	4 690 000		%	100,774	5 610 824,67	1,10
2,50 % Romanian Government International Bond -Reg- 2018/2030 **	EUR	2 850 000	700 000		%	107,613	3 640 952,02	0,71
0,875 % Ryanair DAC (MTN) 2021/2026	EUR	2 080 000	2 080 000		%	100,291	2 476 456,22	0,48
1,00 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB (MTN) 2020/2027	EUR	2 310 000			%	101,131	2 773 330,57	0,54
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	2 360 000			%	100,473	2 814 924,37	0,55
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	2 000 000			%	104,563	2 482 637,94	0,49
5,375 % Senegal Government International Bond -Reg- 2021/2037	EUR	1 110 000	1 110 000		%	98,722	1 300 895,11	0,25
1,625 % Suez 2019/perpetual *	EUR	4 000 000			%	100,709	4 782 264,94	0,93
2,50 % Telecom Italia SpA (MTN) 2017/2023	EUR	2 000 000			%	104,308	2 476 583,48	0,48
1,625 % Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2021/2029	EUR	2 970 000	2 970 000		%	98,563	3 475 167,33	0,68
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	1 800 000			%	115,963	2 477 977,19	0,48
3,50 % Volkswagen International Finance NV 2020/perpetual *	EUR	2 800 000			%	108,22	3 597 252,46	0,70
0,625 % Vonovia SE (MTN) 2021/2029	EUR	2 000 000	2 000 000		%	100,097	2 376 601,76	0,46
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	1 500 000	1 500 000		%	100,187	2 079 431,30	0,41
4,25 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2028	GBP	2 000 000	2 000 000		%	100,212	2 773 266,92	0,54
4,00 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2020/2029	GBP	3 000 000			%	99,096	4 113 574,10	0,80
3,20 % AbbVie, Inc. (MTN) 2020/2029	USD	1 120 000			%	108,671	1 217 115,20	0,24
3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 270 000			%	100,512	1 276 502,40	0,25
6,50 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2020/2025	USD	2 115 000			%	117,263	2 480 112,45	0,48
6,05 % Agile Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025 **	USD	5 000 000			%	101,689	5 084 450,00	0,99
2,70 % AIA Group Ltd 2021/perpetual *	USD	1 150 000	1 150 000		%	101,632	1 168 768,00	0,23
2,10 % Airport Authority 2020/perpetual *	USD	1 750 000	1 000 000		%	100,732	1 762 810,00	0,34
3,25 % Alpek SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 671 000	1 671 000		%	101,177	1 690 667,67	0,33
5,125 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2012/2022	USD	1 500 000			%	104,286	1 564 290,00	0,31
3,75 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2020/2030	USD	1 759 000			%	103,946	1 828 410,14	0,36
5,45 % AT&T, Inc. 2017/2047	USD	1 000 000			%	132,37	1 323 705,00	0,26
4,50 % Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands -Reg- (MTN) 2019/2025 **	USD	3 000 000			%	104,929	3 147 870,00	0,62
5,95 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	2 500 000			%	108,869	2 721 725,00	0,53
3,00 % Bancolombia SA (MTN) 2020/2025	USD	2 380 000			%	102,726	2 444 878,80	0,48
6,75 % BBVA Bancomer SA/Texas -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	2 000 000			%	106,333	2 126 660,00	0,42
4,625 % Bharat Petroleum Corp., Ltd (MTN) 2012/2022	USD	2 000 000			%	104,476	2 089 520,00	0,41
5,35 % Bharti Airtel International Netherlands BV -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1 650 000			%	110,114	1 816 881,00	0,36

## DB Fixed Income Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
4,50 % BNP Paribas SA -Reg- 2020/perpetual *	USD	2 000 000			101,828	2 036 560,00	0,40
4,625 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/perpetual ***	USD	1 000 000	1 000 000		104,089	1 040 890,00	0,20
2,75 % BOC Aviation Ltd 2020/2023	USD	3 500 000			103,506	3 622 710,00	0,71
1,625 % BOC Aviation USA Corp. -Reg- 2021/2024	USD	500 000	500 000		100,746	503 730,00	0,10
4,375 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	5 520 000			106,928	5 902 425,60	1,15
2,75 % Burgan Bank SAK 2020/2031 *	USD	4 000 000			94,837	3 793 480,00	0,74
2,00 % CBQ Finance Ltd (MTN) 2021/2026	USD	6 000 000	6 000 000		99,709	5 982 540,00	1,17
2,875 % China Development Bank Financial Leasing Co., Ltd (MTN) 2020/2030 *	USD	3 750 000			101,721	3 814 537,50	0,75
3,35 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/perpetual *	USD	4 000 000			101,32	4 052 800,00	0,79
6,15 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2019/2025	USD	2 000 000			109,899	2 197 980,00	0,43
3,875 % Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2030	USD	2 000 000			98,606	1 972 120,00	0,39
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/2049 **	USD	2 000 000			108,538	2 170 760,00	0,42
3,75 % DP World Crescent Ltd -Reg- 2019/2030 **	USD	2 600 000			107,84	2 803 840,00	0,55
2,78 % Dua Capital Ltd (MTN) 2021/2031	USD	950 000	950 000		99,719	947 330,50	0,19
5,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2013/2023	USD	2 000 000			108,448	2 168 960,00	0,42
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	3 000 000	1 440 000		120,668	3 620 040,00	0,71
4,85 % Elect Global Investments Ltd 2020/perpetual	USD	1 050 000			104,217	1 094 278,50	0,21
4,564 % EMG Sukuk Ltd (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000			107,137	2 142 740,00	0,42
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -144A- 2013/2024	USD	1 500 000			106,974	1 604 610,00	0,31
8,75 % Enel SpA 2013/2073 *	USD	1 000 000			116,324	1 163 240,00	0,23
3,25 % ENN Energy Holdings Ltd (MTN) 2017/2022	USD	2 000 000			102,154	2 043 080,00	0,40
4,875 % ENTEL Chile SA -Reg- 2013/2024	USD	3 000 000			107,008	3 210 240,00	0,63
2,625 % Equate Petrochemical BV -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	1 695 000	1 695 000		101,197	1 715 289,15	0,34
8,50 % Ford Motor Co. 2020/2023	USD	620 000			111,696	692 515,20	0,14
4,542 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019/2026 **	USD	2 451 000			109,219	2 676 957,69	0,52
3,25 % Fuqing Investment Management Ltd (MTN) 2020/2025	USD	3 000 000			100,145	3 004 350,00	0,59
4,00 % Geely Automobile Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD	3 140 000			103,563	3 251 878,20	0,64
1,625 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	3 470 000			101,31	3 515 457,00	0,69
5,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	1 500 000			109,328	1 639 920,00	0,32
4,375 % Grupo Aval Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 930 000			99,069	1 912 031,70	0,37
1,45 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2024	USD	5 000 000			101,721	5 086 050,00	0,99
3,00 % HKT Capital No 4 Ltd (MTN) 2016/2026	USD	2 500 000			105,799	2 644 975,00	0,52
1,645 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2020/2026 *	USD	2 130 000			101,31	2 157 903,00	0,42
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual *	USD	2 230 000	2 230 000		101,992	2 274 421,60	0,44
2,875 % Hysan MTN Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000	1 000 000		105,446	1 054 460,00	0,21
4,25 % Israel Electric Corp., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	1 000 000			112,292	1 122 920,00	0,22
6,875 % Israel Electric Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	4 150 000			111,73	4 636 795,00	0,91
3,875 % Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island -Reg- (MTN) 2021/2031 **	USD	6 000 000	6 000 000		99,612	5 976 720,00	1,17
3,50 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- 2020/2033 **	USD	1 970 000			103,836	2 045 569,20	0,40
5,75 % Klabin Austria GmbH -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	5 000 000			114,446	5 722 300,00	1,12
7,00 % Klabin Austria GmbH -Reg- 2019/2049	USD	1 100 000			127,495	1 402 445,00	0,27
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2023	USD	8 000 000	8 000 000		99,988	7 999 040,00	1,56
5,00 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd (MTN) 2016/2023	USD	1 000 000			103,958	1 039 580,00	0,20
4,229 % Kuwait Projects Co., SPC Ltd (MTN) 2019/2026	USD	1 970 000			99,56	1 961 332,00	0,38
0,25 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 2021/2023	USD	7 000 000	7 000 000		99,888	6 992 160,00	1,37
7,50 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2021/2026	USD	860 000	860 000		103,766	892 387,60	0,17
6,90 % Logan Group Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000	1 000 000		105,425	1 054 250,00	0,21
5,25 % Logan Group Co., Ltd (MTN) 2020/2025 **	USD	1 000 000			102,826	1 028 260,00	0,20
4,50 % Logan Group Co., Ltd (MTN) 2021/2028	USD	1 000 000	1 000 000		97,349	973 490,00	0,19
5,50 % Majid Al Futtaim Holding 2017/perpetual *	USD	1 660 000			103,128	1 711 924,80	0,33
6,375 % Majid Al Futtaim Holding 2018/perpetual *	USD	2 000 000			109,254	2 185 080,00	0,43
2,21 % MAR Sukuk Ltd (MTN) 2020/2025	USD	1 600 000			102,701	1 643 216,00	0,32
3,95 % MARB BondCo PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	3 500 000	3 500 000		96,42	3 374 700,00	0,66
3,70 % MDGH - GMTN BV -Reg- 2019/2049	USD	1 700 000			109,648	1 864 016,00	0,36
5,875 % MEGlobal Canada ULC -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 500 000			123,674	1 855 110,00	0,36
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 047 000			108,003	1 130 791,41	0,22
5,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2012/2042 *	USD	1 500 000			104,721	1 570 815,00	0,31
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 **	USD	2 770 000	2 770 000		98,197	2 720 056,90	0,53
3,40 % ONEOK, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	5 000 000			106,682	5 334 100,00	1,04
4,625 % ONGC Videsh Ltd (MTN) 2014/2024	USD	1 500 000			108,849	1 632 735,00	0,32
4,25 % Parkway Pantai Ltd 2017/perpetual *	USD	4 000 000			101,576	4 063 040,00	0,79
5,625 % Pertamina Persero PT -Reg- 2013/2043	USD	1 800 000			118,099	2 125 782,00	0,42
4,70 % Pertamina Persero PT -Reg- 2019/2049	USD	730 000			108,675	793 327,50	0,15
5,125 % Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1 660 000			111,016	1 842 865,60	0,36
4,125 % Perusahaan Listrik Negara PT -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	1 065 000			108,872	1 159 486,80	0,23
5,60 % Petrobras Global Finance BV 2020/2031	USD	6 500 000	3 852 000		112,127	7 288 255,00	1,42
3,95 % Power Finance Corp. Ltd. -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	2 360 000			102,904	2 428 534,40	0,47
3,68 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 550 000			107,094	1 659 957,00	0,32
3,50 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1 820 000			104,999	1 910 981,80	0,37



## DB Fixed Income Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,875 % Royal Capital BV 2016/2049 *	USD	2 400 000			%	104,541	2 508 984,00	0,49
1,602 % SA Global Sukuk Ltd -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	1 140 000	1 140 000		%	100,024	1 140 273,60	0,22
0,946 % SA Global Sukuk Ltd -Reg- 2021/2024	USD	1 230 000	1 230 000		%	99,986	1 229 827,80	0,24
4,00 % SABIC Capital II BV -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	2 000 000			%	107,406	2 148 120,00	0,42
5,875 % SASOL Financing USA LLC (MTN) 2018/2024	USD	2 000 000			%	107,145	2 142 900,00	0,42
3,45 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2031 **	USD	3 000 000	3 000 000		%	93,375	2 801 250,00	0,55
4,75 % Standard Chartered PLC -Reg- 2021/perpetual *	USD	1 100 000	1 100 000		%	103,057	1 133 627,00	0,22
3,75 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd (MTN) 2019/2029	USD	2 670 000			%	110,686	2 955 316,20	0,58
6,00 % Suzano Austria GmbH (MTN) 2019/2029	USD	5 000 000	1 000 000		%	119,38	5 969 000,00	1,17
3,00 % Swire Pacific Financing Ltd (MTN) 2017/2024	USD	2 538 000			%	105,408	2 675 255,04	0,52
2,50 % Tokyo Metropolitan Government -Reg- (MTN) 2017/2022	USD	2 500 000			%	101,933	2 548 325,00	0,50
6,875 % Türk Telekomunikasyon AS (MTN) -Reg- 2019/2025	USD	1 000 000			%	110,715	1 107 150,00	0,22
3,875 % UBS Group AG -144A- 2021/perpetual *	USD	4 000 000	4 000 000		%	100,307	4 012 280,00	0,78
4,375 % UBS Group AG -Reg- 2021/perpetual **	USD	3 000 000	3 000 000		%	102,226	3 066 780,00	0,60
3,799 % Union Pacific Corp. 2016/2051	USD	2 000 000			%	114,682	2 293 640,00	0,45
2,88 % United Overseas Bank Ltd 2016/2027 *	USD	1 180 000			%	101,196	1 194 112,80	0,23
0,375 % United States Treasury Note (MTN) 2020/2025 **	USD	8 800 000	21 000 000	34 700 000	%	98,23	8 644 281,27	1,69
4,50 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	2 000 000			%	107,497	2 149 940,00	0,42
5,25 % UPL Corp., Ltd. 2020/perpetual *	USD	1 700 000			%	102,305	1 739 185,00	0,34
3,975 % Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2017/2027	USD	1 980 000			%	107,327	2 125 074,60	0,42
0,75 % Waste Management, Inc. (MTN) 2020/2025	USD	2 500 000			%	99,153	2 478 825,00	0,48
5,50 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2020/2026	USD	1 000 000			%	104,802	1 048 020,00	0,20

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

139 565 467,91 29,04

#### Verzinsliche Wertpapiere

4,25 % AbbVie, Inc. 2020/2049	USD	1 450 000			%	120,024	1 740 348,00	0,34
2,428 % AIA Group Ltd -Reg- 2018/2021 *	USD	6 000 000			%	100,004	6 000 240,00	1,17
2,538 % Amdocs Ltd (MTN) 2020/2030	USD	6 000 000			%	100,357	6 021 420,00	1,18
4,40 % Amgen, Inc. 2015/2045	USD	1 000 000			%	121,541	1 215 410,00	0,24
4,40 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	2 000 000			%	112,75	2 255 000,00	0,44
2,75 % Bacardi Ltd -144A- (MTN) 2016/2026	USD	2 500 000			%	104,372	2 609 303,30	0,51
5,50 % Barry Callebaut Services NV -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	2 000 000			%	108,61	2 172 200,00	0,43
3,557 % BAT Capital Corp. (MTN) 2018/2027	USD	2 000 000			%	107,02	2 140 390,00	0,42
4,70 % BAT Capital Corp. (MTN) 2020/2027	USD	3 000 000			%	112,974	3 389 220,00	0,66
4,375 % BBVA Bancomer SA/Texas -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1 500 000			%	108,982	1 634 730,00	0,32
4,00 % Bimbo Bakeries USA, Inc. -Reg- 2021/2051	USD	2 000 000	2 000 000		%	107,861	2 157 220,00	0,42
4,40 % BNP Paribas SA -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	2 000 000			%	115,483	2 309 660,00	0,45
4,625 % BPCE SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2 500 000			%	109,926	2 748 150,00	0,54
4,875 % BRF SA -Reg- 2019/2030	USD	3 430 000			%	105,195	3 608 188,50	0,71
4,50 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	2 500 000			%	104,292	2 607 300,00	0,51
5,00 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2017/2028	USD	2 325 000	1 000 000		%	105,096	2 443 482,00	0,48
4,75 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2019/2030	USD	870 000			%	105,706	919 642,20	0,18
4,50 % Celulosa Arauco y Constitucion SA (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000	2 000 000		%	107,881	2 157 620,00	0,42
4,25 % Celulosa Arauco y Constitucion SA -Reg- (MTN) 2019/2029 **	USD	4 000 000			%	109,164	4 366 560,00	0,85
2,55 % Daimler Finance North America LLC -144A- 2019/2022	USD	5 000 000			%	102,372	5 118 600,00	1,00
3,125 % EQT Corp. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	80 000	80 000		%	102,402	81 921,60	0,02
1,45 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	7 500 000	7 500 000		%	100,441	7 533 075,00	1,47
2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III, Inc. -Reg- 2020/2031	USD	3 515 000			%	97,818	3 438 302,70	0,67
4,875 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2 000 000			%	116,816	2 336 320,00	0,46
5,95 % Grupo Bimbo SAB de CV -Reg- 2018/perpetual *	USD	2 000 000			%	105,567	2 111 340,00	0,41
3,25 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000			%	106,408	4 256 320,00	0,83
4,75 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1 000 000	1 000 000		%	108,974	1 089 740,00	0,21
3,85 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	3 890 000	3 000 000		%	106,8	4 154 520,00	0,81
4,75 % Lennar Corp. (MTN) 2013/2022	USD	2 500 000			%	104,675	2 616 875,00	0,51
4,75 % Lennar Corp. (MTN) 2018/2027	USD	2 000 000			%	115,68	2 313 600,00	0,45
2,375 % NatWest Markets PLC -Reg- 2020/2023 **	USD	4 000 000			%	103,509	4 140 360,00	0,81
4,75 % Nemak SAB de CV -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	2 000 000			%	103,53	2 070 600,00	0,41
3,625 % Nemak SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 280 000	1 280 000		%	100,625	1 288 000,00	0,25
3,25 % Newcrest Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	5 000 000			%	107,479	5 373 950,00	1,05
6,50 % Petroleos Mexicanos -Reg- 2018/2029	USD	725 000			%	102,828	745 503,00	0,15
5,30 % Raizen Fuels Finance SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	980 000			%	113,213	1 109 487,40	0,22
0,45 % Roche Holdings, Inc. -144A- 2021/2024	USD	5 770 000	5 770 000		%	99,774	5 756 959,80	1,13
3,80 % Sands China Ltd (MTN) 2021/2026 **	USD	770 000	770 000		%	106,772	822 144,40	0,16
5,50 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	2 840 000			%	108,883	3 092 277,20	0,60
4,00 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	1 500 000	1 500 000		%	103,058	1 545 870,00	0,30
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000	2 000 000		%	108,024	2 160 480,00	0,42

## DB Fixed Income Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
3,125 % Suzano Austria GmbH 2021/2032	USD	1 470 000	1 470 000	%	99,083	1 456 520,10	0,29
2,88 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031 **	USD	1 100 000	1 100 000	%	103,524	1 138 764,00	0,22
3,375 % Transurban Finance Co., Pty Ltd -Reg- 2016/2027	USD	1 000 000		%	108,279	1 082 790,00	0,21
1,982 % UniCredit SpA -144A- (MTN) 2021/2027 *	USD	7 000 000	7 000 000	%	99,648	6 975 360,00	1,36
4,75 % VeriSign, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	1 500 000		%	106,709	1 600 635,00	0,31
4,125 % Vodafone Group PLC 2021/2081 *	USD	6 000 000	6 000 000	%	99,828	5 989 680,00	1,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>509 456 834,46</b>	<b>99,56</b>
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>							
Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>-197 812,50</b>	<b>-0,04</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
US Ultra Bond 09/2021 (DB)	Stück	-30		30		-197 812,50	-0,04
<b>Devisen-Derivate</b>							
Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>-1 486 310,54</b>	<b>-0,29</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 52,3 Mio.						-1 332 752,64	-0,27
GBP/USD 6,5 Mio.						-173 635,15	-0,03
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
USD/CHF 1,1 Mio.						37 069,46	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>							
USD/EUR 81,2 Mio.						-20 897,51	0,00
USD/GBP 6,9 Mio.						3 905,30	0,00
<b>Swaps</b>							
Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>-5 183 407,94</b>	<b>-1,01</b>
<b>Zinsswaps</b>							
3M Libor / 1.607% 17/03/2031 (OTC) (DB)	Stück	28 000 000				-512 307,60	-0,10
3M Libor / 1.7175% 27/09/2022 (OTC) (DB)	Stück	12 000 000				-225 499,20	-0,04
3M Libor / 2.779% 27/09/2023 (OTC) (DB)	Stück	10 000 000				-536 587,00	-0,10
3M Libor / 3.01% 04/05/2028 (OTC) (JP)	Stück	15 000 000				-1 822 392,00	-0,37
6M Euribor / 1.005% 03/05/2028 (OTC) (BNP)	Stück	8 000 000				-735 375,38	-0,14
6M Euribor / 1.843% 10/07/2048 (OTC) (CIT)	Stück	5 000 000				-1 252 204,54	-0,24
6M Euribor / 1.93% 22/08/2022 (OTC) (DB)	Stück	5 000 000				-161 072,42	-0,03
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection Seller</b>							
Republic of Indonesia / 1% / 20/06/2026 (OTC) (BNP)	Stück	5 000 000				62 030,20	0,01
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR	3 336 509				3 960 933,97	0,77
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Chinesischer Renminbi	CNY	1 832				283,54	0,00
Japanischer Yen	JPY	7				0,06	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	1				0,36	0,00
Schweizer Franken	CHF	32				34,51	0,00
Türkische Lira	TRY	1				0,11	0,00
US-Dollar	USD					4 540 037,49	0,89
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche						0,00	0,00
Zinsansprüche						4 807 213,71	0,94
Sonstige Ansprüche						8 083 710,22	1,58
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>							
						<b>531 185 755,22</b>	<b>103,81</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Andere sonstige Verbindlichkeiten						<b>-2 340 097,65</b>	<b>-0,46</b>

## DB Fixed Income Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>						<b>-10 179 259,75</b>	<b>-1,99</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-19 489 893,34</b>	<b>-3,81</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>511 695 861,88</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 ADV (EUR)	EUR	124,03
Klasse ADV d (EUR)	EUR	98,05
Klasse ADV NL (EUR)	EUR	98,56
Klasse DPM (EUR)	EUR	138,04
Klasse WAM ADV (EUR)	EUR	110,16
Klasse DPM UK (GBP)	GBP	103,73
Klasse ADV (USD)	USD	140,09
Klasse ADV d (USD)	USD	111,45
Klasse DPM (USD)	USD	156,41
Klasse DPM d (USD)	USD	111,61
Klasse DPM UK (USD)	USD	108,76
Klasse WAM ADV (USD)	USD	118,31
Klasse WAM ADV d (USD)	USD	111,58
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse ADV (EUR)	Stück	335 409,593
Klasse ADV d (EUR)	Stück	125 872,562
Klasse ADV NL (EUR)	Stück	22 660,000
Klasse DPM (EUR)	Stück	519 610,312
Klasse WAM ADV (EUR)	Stück	52 765,386
Klasse DPM UK (GBP)	Stück	127 440,393
Klasse ADV (USD)	Stück	801 948,872
Klasse ADV d (USD)	Stück	23 990,716
Klasse DPM (USD)	Stück	1 125 134,436
Klasse DPM d (USD)	Stück	97 985,000
Klasse DPM UK (USD)	Stück	31 877,303
Klasse WAM ADV (USD)	Stück	201 491,878
Klasse WAM ADV d (USD)	Stück	48 596,109

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
70% IBoxx \$ IG Index, 30% JPM CEMBI Div Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	38,667
größter potenzieller Risikobetrag	%	64,241
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	47,732

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 Bruttobetachtung auf USD 220 505 139,85. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

BNP = BNP Paribas S.A.  
CIT = Citigroup Global Markets Limited  
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt  
JP = J.P. Morgan Securities PLC

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC France, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK) und Toronto Dominion Bank

## DB Fixed Income Opportunities

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in USD unbefristet	gesamt
2,5 % Romanian Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	100 000	127 752,70	
6,05 % Agile Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025	USD	1 700 000	1 728 713,00	
4,5 % Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	2 100 000	2 203 509,00	
4,625 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/perpetual *	USD	1 000 000	1 040 890,00	
4,25 % Celulosa Arauco y Constitucion SA -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2 000 000	2 183 280,00	
4 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/2049 *	USD	1 240 000	1 345 871,20	
4,542 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019/2026	USD	500 000	546 095,00	
3,875 % Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island -Reg- (MTN) 2021/2031 *	USD	1 200 000	1 195 344,00	
3,5 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- 2020/2033	USD	1 900 000	1 972 884,00	
5,25 % Logan Group Co., Ltd (MTN) 2020/2025	USD	600 000	616 956,00	
2,375 % NatWest Markets PLC -Reg- 2020/2023	USD	1 550 000	1 604 389,50	
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 *	USD	2 500 000	2 454 925,00	
3,8 % Sands China Ltd (MTN) 2021/2026	USD	200 000	213 544,00	
3,45 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2031	USD	2 800 000	2 614 500,00	
2,88 % Tencent Holdings Ltd -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	900 000	931 716,00	
4,375 % UBS Group AG -Reg- 2021/perpetual *	USD	2 800 000	2 862 328,00	
0,375 % United States Treasury Note (MTN) 2020/2025	USD	8 500 000	8 349 589,87	

**Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen**

**31 992 287,27 31 992 287,27**

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas S.A., Barclays Capital Securities Limited, Citigroup Global Markets Limited FI, Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd. FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Int., Nomura Financial Products Europe GmbH, Zuercher Kantonalbank

#### Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

**USD 38 746 473,35**

davon:

Schuldverschreibungen

USD 27 985 597,39

Aktien

USD 10 760 875,96

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021

Kanadischer Dollar	CAD	1,237250	= USD 1
Schweizer Franken	CHF	0,923950	= USD 1
Chinesischer Renminbi	CNY	6,461450	= USD 1
Euro	EUR	0,842354	= USD 1
Britisches Pfund	GBP	0,722700	= USD 1
Japanischer Yen	JPY	110,705000	= USD 1
Türkische Lira	TRY	8,672500	= 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.

#### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

\*\* Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

# DB Fixed Maturity Plan 2024

---

## DB FIXED MATURITY PLAN 2024

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2008779006	0,7%
Klasse USD LD	LU2008779261	0,7%
Klasse USD TFD	LU2008779428	0,9%
Klasse EUR LCH <sup>2)</sup>	LU2008778297	0,2% <sup>1)</sup>
Klasse EUR LDH <sup>2)</sup>	LU2008778453	0,3%
Klasse EUR TFDH <sup>2)</sup>	LU2008778610	0,5%
Klasse GBP LDH <sup>3)</sup>	LU2091667712	0,6%

<sup>1)</sup> letzte Anteilpreisberechnung am 15.6.2021

<sup>2)</sup> in EUR

<sup>3)</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 Fixed Maturity Plan 2024

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	372 519 217,25	97,40
Zentralregierungen	12 115 356,54	3,17
<b>Summe Anleihen</b>	<b>384 634 573,79</b>	<b>100,57</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-6 414 652,93</b>	<b>-1,68</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>388 489,77</b>	<b>0,10</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5 243 369,86</b>	<b>1,37</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 384 468,71</b>	<b>-0,36</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>382 467 311,78</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Fixed Maturity Plan 2024

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>318 685 154,93</b>	<b>83,32</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
6,25	% Adani Green Energy UP Ltd Via Prayatna Developers Pvt Ltd via Parampujya Solar Energy -Reg- (MTN) 2019/2024	USD 2 000 000			% 110,972	2 219 440,00	0,58
4,875	% AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2019/2024	USD 3 720 000			% 108,971	4 053 721,20	1,06
3,15	% AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2020/2024	USD 4 000 000			% 104,856	4 194 240,00	1,10
4,125	% African Export-Import Bank (MTN) 2017/2024	USD 7 000 000	5 000 000		% 106,822	7 477 540,00	1,95
5,25	% African Export-Import Bank/The (MTN) 2018/2023	USD 1 000 000	1 000 000		% 108,292	1 082 920,00	0,28
6,05	% Agile Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025	USD 3 000 000			% 101,689	3 050 670,00	0,80
8,375	% Agile Group Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD 1 000 000			% 104,404	1 044 040,00	0,27
7,875	% Agile Group Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD 4 000 000			% 102,278	4 091 120,00	1,07
5,25	% AT Securities BV 2017/perpetual *	USD 4 000 000	4 000 000		% 104,806	4 192 240,00	1,10
4,50	% Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands -Reg- (MTN) 2019/2025	USD 1 500 000			% 104,929	1 573 935,00	0,41
3,00	% Bancolumbia SA (MTN) 2020/2025	USD 2 000 000	2 000 000		% 102,726	2 054 520,00	0,54
5,35	% Bharti Airtel International Netherlands BV -Reg- (MTN) 2014/2024	USD 8 000 000	4 000 000		% 110,114	8 809 120,00	2,30
1,625	% BOC Aviation USA Corp. -Reg- 2021/2024	USD 2 000 000	2 000 000		% 100,746	2 014 920,00	0,53
7,90	% Central China Real Estate Ltd 2019/2023	USD 2 000 000			% 94,155	1 883 100,00	0,49
7,65	% Central China Real Estate Ltd 2020/2023	USD 1 200 000			% 94,771	1 137 252,00	0,30
7,25	% Central China Real Estate Ltd 2020/2024	USD 1 000 000			% 86,366	863 660,00	0,23
5,75	% Central Plaza Development Ltd 2019/perpetual *	USD 3 000 000			% 89,547	2 686 410,00	0,70
4,625	% China CITIC Bank International Ltd (MTN) 2019/2029 *	USD 1 650 000			% 105,979	1 748 653,50	0,46
9,50	% China Evergrande Group (MTN) 2017/2024	USD 4 750 000			% 69,84	3 317 400,00	0,87
3,95	% China Great Wall International Holdings IV Ltd 2019/perpetual *	USD 1 800 000			% 98,31	1 769 580,00	0,46
7,125	% China Hongqiao Group Ltd 2019/2022	USD 2 500 000			% 102,707	2 567 675,00	0,67
2,85	% China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd 2020/perpetual *	USD 1 500 000			% 101,79	1 526 850,00	0,40
5,50	% China Oil & Gas Group Ltd 2019/2023	USD 1 000 000			% 102,799	1 027 990,00	0,27
4,00	% China State Construction Finance Cayman III Ltd 2019/perpetual *	USD 1 090 000			% 103,106	1 123 855,40	0,29
4,75	% Cia Brasileira de Alumínio -Reg- (MTN) 2014/2024	USD 1 500 000			% 106,958	1 604 370,00	0,42
6,45	% CIFI Holdings Group Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD 2 330 000			% 105,969	2 469 077,70	0,65
3,375	% CNAC HK Finbridge Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD 3 000 000			% 104,809	3 144 270,00	0,82
3,35	% CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/perpetual *	USD 4 000 000			% 101,32	4 052 800,00	1,06
6,50	% Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD 3 000 000	1 000 000		% 106,259	3 187 770,00	0,83
6,15	% Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2019/2025	USD 1 700 000			% 109,899	1 868 283,00	0,49
4,20	% Country Garden Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2026	USD 2 000 000	2 000 000		% 104,328	2 086 560,00	0,55
3,97	% CRCC Chengan Ltd 2019/perpetual *	USD 2 400 000			% 103,382	2 481 168,00	0,65
9,50	% Credito Real SAB de CV SOFOM ER (MTN) 2019/2026	USD 2 000 000			% 93,664	1 873 280,00	0,49
9,125	% Credito Real SAB de CV SOFOM ER -Reg- 2017/perpetual *	USD 500 000			% 71,279	356 395,00	0,09
4,30	% Dianjian Haiyu Ltd 2019/perpetual *	USD 2 400 000			% 103,94	2 494 560,00	0,65
2,95	% DIB Sukuk Ltd (MTN) 2019/2025	USD 3 000 000			% 104,866	3 145 980,00	0,82
3,908	% DP World Crescent Ltd -Reg- (MTN) 2016/2023	USD 2 000 000			% 105,459	2 109 180,00	0,55
5,875	% Ecopetrol SA (MTN) 2013/2023	USD 4 000 000	1 000 000		% 108,448	4 337 920,00	1,13
4,125	% Ecopetrol SA 2014/2025	USD 4 000 000	4 000 000		% 105,478	4 219 120,00	1,10
5,25	% Electricite de France SA -Reg- 2013/2049 *	USD 3 000 000			% 104,817	3 144 510,00	0,82
5,625	% Electricite de France SA -Reg- 2014/perpetual *	USD 6 500 000	2 000 000		% 107,758	7 004 270,00	1,83
4,564	% EMG Sukuk Ltd (MTN) 2014/2024	USD 7 000 000			% 107,137	7 499 590,00	1,96
4,875	% Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -144A- 2013/2024	USD 2 000 000			% 106,974	2 139 480,00	0,56
3,90	% Enable Midstream Partners LP (MTN) 2015/2024	USD 4 000 000			% 106,583	4 263 334,40	1,11
8,75	% Enel SpA 2013/2073 *	USD 6 800 000		1 700 000	% 116,324	7 910 032,00	2,07
4,875	% ENTEL Chile SA -Reg- 2013/2024	USD 5 000 000			% 107,008	5 350 400,00	1,40
6,125	% EQT Corp. (MTN) 2020/2025	USD 2 000 000	2 000 000		% 116,653	2 333 060,00	0,61
4,063	% Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2019/2024	USD 3 000 000		1 000 000	% 106,423	3 192 690,00	0,83
6,50	% Fukoku Mutual Life Insurance Co. 2013/2049 *	USD 1 000 000			% 111,191	1 111 910,00	0,29
4,00	% Geely Automobile Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD 6 860 000			% 103,563	7 104 421,80	1,86
5,60	% Greenland Global Investment Ltd 2019/2022	USD 3 000 000			% 87,984	2 639 520,00	0,69
5,893	% GTL Trade Finance, Inc. Via Gerdau Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2014/2024	USD 1 107 000		1 000 000	% 112,549	1 245 917,43	0,33
5,625	% Health & Happiness H&H International Holdings Ltd (MTN) 2019/2024	USD 1 000 000			% 103,55	1 035 500,00	0,27
4,00	% Huarong Finance 2017 Co., Ltd 2017/perpetual *	USD 1 800 000			% 63,219	1 137 942,00	0,30
3,75	% Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD 4 000 000	2 000 000		% 74,424	2 976 960,00	0,78
3,25	% Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD 2 000 000			% 73,973	1 479 460,00	0,39
5,875	% Indika Energy Capital III Pte Ltd -Reg- (MTN) 2017/2024	USD 6 500 000	1 000 000		% 101,55	6 600 750,00	1,73

## DB Fixed Maturity Plan 2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
6,875 % Israel Electric Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	2 000 000			111,73	2 234 600,00	0,58
5,95 % JSW Steel Ltd (MTN) 2019/2024	USD	4 500 000			107,183	4 823 235,00	1,26
6,00 % Jubilant Pharma Ltd/SG (MTN) 2019/2024	USD	500 000			105,393	526 965,00	0,14
9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2024	USD	2 000 000	1 000 000		94,357	1 887 140,00	0,49
11,25 % Kaisa Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025	USD	2 000 000			95,154	1 903 080,00	0,50
10,875 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	3 000 000			100,248	3 007 440,00	0,79
9,75 % Kaisa Group Holdings Ltd 2020/2023	USD	260 000	260 000		98,489	256 071,40	0,07
5,00 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd (MTN) 2016/2023	USD	6 380 000			103,958	6 632 520,40	1,73
4,375 % Li & Fung Ltd (MTN) 2019/2024	USD	5 000 000			102,345	5 117 250,00	1,34
7,25 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2019/2024	USD	6 500 000	1 000 000		104,55	6 795 750,00	1,78
6,90 % Logan Group Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000	3 000 000		105,425	4 217 000,00	1,10
4,75 % Maf Global Securities (MTN) 2014/2024	USD	6 000 000			109,171	6 550 260,00	1,71
5,50 % Majid Al Futtaim Holding 2017/perpetual *	USD	4 000 000			103,128	4 125 120,00	1,08
7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd (MTN) -Reg- 2019/2026	USD	5 500 000	2 000 000		109,391	6 016 505,00	1,57
3,754 % Natvest Group PLC (MTN) 2019/2029 *	USD	4 000 000	1 000 000		106,388	4 255 520,00	1,11
6,625 % NBM US Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	3 000 000	3 000 000		112,391	3 371 730,00	0,88
4,375 % NTPC Ltd (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000			108,476	2 169 520,00	0,57
3,75 % NTPC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1 326 000			105,286	1 396 092,36	0,36
4,625 % ONGC Videsh Ltd (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000	2 000 000		108,849	2 176 980,00	0,57
4,25 % Parkway Pantai Ltd 2017/perpetual *	USD	5 150 000			101,576	5 231 164,00	1,37
5,125 % Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	6 000 000			111,016	6 660 960,00	1,74
3,25 % Power Finance Corp. Ltd (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000	2 000 000		104,077	4 163 080,00	1,09
7,125 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd 2019/2022	USD	1 000 000			104,024	1 040 240,00	0,27
3,375 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	5 000 000			104,134	5 206 700,00	1,36
6,67 % ReNew Power Synthetic -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	2 400 000			105,429	2 530 296,00	0,66
5,60 % Republic Of Turkey (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000			103,006	1 030 060,00	0,27
5,875 % SASOL Financing USA LLC (MTN) 2018/2024	USD	2 000 000			107,145	2 142 900,00	0,56
5,60 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2019/2026	USD	3 000 000	3 000 000		105,308	3 159 240,00	0,83
6,125 % Shimao Property Holdings Ltd (MTN) 2019/2024	USD	2 000 000			103,375	2 067 500,00	0,54
6,00 % Softbank Group Corp. 2017/perpetual *	USD	4 000 000	4 000 000		101,354	4 054 160,00	1,06
3,516 % Standard Chartered PLC 2019/2030 *	USD	4 080 000			104,957	4 282 245,60	1,12
7,50 % Sunac China Holdings Ltd (MTN) 2019/2024	USD	2 000 000			102,616	2 052 320,00	0,54
5,95 % Sunac China Holdings Ltd 2021/2024	USD	2 000 000	2 000 000		98,783	1 975 660,00	0,52
6,75 % Times China Holdings Ltd 2019/2023	USD	1 500 000			102,703	1 540 545,00	0,40
4,75 % Towngas Finance Ltd 2019/perpetual *	USD	4 000 000			106,448	4 257 920,00	1,11
4,875 % Turk Telekomunikasyon As (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000			104,784	2 095 680,00	0,55
6,875 % Turk Telekomunikasyon AS (MTN) -Reg- 2019/2025	USD	2 000 000			110,715	2 214 300,00	0,58
5,875 % Turkiye Garanti Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2023	USD	1 304 000			104,88	1 367 635,20	0,36
7,00 % Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR -Reg- (MTN) 2017/2025	USD	3 000 000			95,089	2 852 670,00	0,75
1,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2024	USD	7 720 000	5 000 000	8 700 000	103,191	7 966 376,54	2,08
5,35 % Vanke Real Estate Hong Kong Co., Ltd (MTN) 2018/2024	USD	1 150 000			109,78	1 262 470,00	0,33
6,80 % Yanlord Land HK Co. Ltd (MTN) 2019/2024	USD	5 500 000			105,229	5 787 595,00	1,51
7,375 % Yuzhou Group Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2026	USD	1 500 000			79,105	1 186 575,00	0,31
7,85 % Yuzhou Group Holdings Co., Ltd (MTN) 2020/2026	USD	2 500 000			79,31	1 982 750,00	0,52
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>64 698 468,86</b>	<b>16,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
4,125 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2018/2023	USD	750 000			106,082	795 615,00	0,21
5,375 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	2 000 000	2 000 000		109,172	2 183 440,00	0,57
4,50 % Celulosa Arauco y Constitucion SA (MTN) 2014/2024	USD	7 000 000	1 000 000		107,881	7 551 670,00	1,97
4,95 % Chandra Asri Petrochem (MTN) 2017/2024	USD	4 600 000			102,501	4 715 046,00	1,23
4,00 % CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd -Reg- 2017/perpetual *	USD	7 014 000			101,989	7 153 508,46	1,87
6,75 % Energy Transfer LP 2020/perpetual *	USD	3 000 000	3 000 000		100,525	3 015 750,00	0,79
3,125 % EQT Corp. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	70 000	70 000		102,402	71 681,40	0,02
4,50 % Huarong Finance 2017 Co. 2017/perpetual *	USD	1 800 000			68,091	1 225 638,00	0,32
4,75 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	7 000 000	1 000 000		108,974	7 628 180,00	1,99
5,50 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	2 000 000	2 000 000		108,883	2 177 660,00	0,57
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/2060 *	USD	4 000 000	2 000 000		106,739	4 269 560,00	1,12
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	3 000 000	3 000 000		108,024	3 240 720,00	0,85
3,125 % Syngenta Finance NV (MTN) 2012/2022	USD	2 000 000	2 000 000		101,674	2 033 480,00	0,53
4,441 % Syngenta Finance NV -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	4 000 000	4 000 000		105,715	4 228 600,00	1,11
5,75 % Turkey Government International Bond (MTN) 2014/2024	USD	3 000 000	3 000 000		103,964	3 118 920,00	0,82
7,83 % UniCredit SpA -144A- (MTN) 2018/2023	USD	7 000 000			115,539	8 087 730,00	2,11
4,75 % VeriSign, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	3 000 000	3 000 000		106,709	3 201 270,00	0,84
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>1 250 950,00</b>	<b>0,33</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,00 % Harvest Operations Corp. -Reg- 2021/2024	USD	1 250 000	1 250 000		100,076	1 250 950,00	0,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>384 634 573,79</b>	<b>100,57</b>



## DB Fixed Maturity Plan 2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Derivate</b>							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Zins-Derivate</b>						<b>127 968,54</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2021 (DB) .....	Stück	-270		270		127 968,54	0,03
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-473 451,87</b>	<b>-0,12</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b>							
EUR/USD 4,4 Mio. ....						-112 642,31	-0,03
GBP/USD 13,5 Mio. ....						-360 809,56	-0,09
<b>Swaps</b>						<b>-6 069 169,60</b>	<b>-1,59</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten							
<b>Zinsswaps</b>							
3M Libor / 0.265% 06/11/2023 (OTC) (DB) .....	Stück	50 000 000				166 365,00	0,04
3M Libor / 1.439% 31/01/2024 (OTC) (DB) .....	Stück	20 000 000				-501 666,00	-0,13
3M Libor / 1.4477% 07/02/2024 (OTC) (CIT) .....	Stück	20 000 000				-506 760,00	-0,13
3M Libor / 1.4477% 11/08/2022 (OTC) (BNP) .....	Stück	26 000 000				-363 030,20	-0,09
3M Libor / 1.5085% 30/01/2024 (OTC) (JP) .....	Stück	20 000 000				-537 264,00	-0,14
3M Libor / 1.5392% 27/07/2022 (OTC) (CIT) .....	Stück	30 000 000				-434 652,00	-0,11
3M Libor / 1.573% 03/06/2024 (OTC) (CIT) .....	Stück	10 000 000				-298 591,00	-0,08
3M Libor / 1.593% 22/05/2024 (OTC) (CIT) .....	Stück	40 000 000				-1 212 860,00	-0,32
3M Libor / 1.599% 24/01/2022 (OTC) (JP) .....	Stück	22 000 000				-178 765,40	-0,05
3M Libor / 1.609% 29/05/2024 (OTC) (CIT) .....	Stück	40 000 000				-1 237 196,00	-0,32
3M Libor / 1.622% 08/05/2024 (OTC) (BNP) .....	Stück	10 000 000				-309 862,00	-0,09
3M Libor / 1.661% 13/05/2024 (OTC) (BNP) .....	Stück	10 000 000				-321 571,00	-0,08
3M Libor / 1.701% 15/05/2024 (OTC) (BNP) .....	Stück	10 000 000				-333 317,00	-0,09
<b>Bankguthaben</b>						<b>388 489,77</b>	<b>0,10</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben .....	EUR	83				97,98	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>5 243 369,86</b>	<b>1,37</b>
Zinsansprüche .....							
						5 243 369,86	1,37
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>						<b>390 560 766,96</b>	<b>102,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1 384 468,71</b>	<b>-0,36</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							
						-301 186,64	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....							
						-1 083 282,07	-0,28
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-8 093 455,18</b>	<b>-2,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>382 467 311,78</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 EUR LDH .....	EUR	97,46
Klasse EUR TFDH .....	EUR	99,73
Klasse GBP LDH .....	GBP	96,69
Klasse USD LC .....	USD	101,86
Klasse USD LD .....	USD	97,54
Klasse USD TFD .....	USD	97,59
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse EUR LDH .....	Stück	45 118,876
Klasse EUR TFDH .....	Stück	100,000
Klasse GBP LDH .....	Stück	139 755,566
Klasse USD LC .....	Stück	334 266,976
Klasse USD LD .....	Stück	2 752 748,079
Klasse USD TFD .....	Stück	573 646,341

## DB Fixed Maturity Plan 2024

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,731
größter potenzieller Risikobetrag	%	3,482
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	1,777

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 **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,0, 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 341 619 186,30. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

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

BNP = BNP Paribas SA

CIT = Citibank AG

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

JP = JP Morgan AG

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A. und Morgan Stanley Europe SE

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2021	
Britisches Pfund	GBP	0,722700	= USD 1
Euro	EUR	0,842354	= 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.

### Fußnoten

\* Variabler Zinssatz.

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

# PWM CROCI Multi Fund

---

## PWM CROCI MULTI FUND

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1868855625	15,4%

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

Stand: 30.6.2021

---

# PWM CROCI Multi Fund

## Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	11,90	0,00
Aktienfonds	81 480 435,32	85,35
Sonstige Fonds	4 935 040,00	5,17
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>86 415 487,22</b>	<b>90,52</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>3 671 895,50</b>	<b>3,84</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>5 563 455,40</b>	<b>5,83</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-181 911,61</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>95 468 926,51</b>	<b>100,00</b>

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

# PWM CROCI Multi Fund

## 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>86 415 487,22</b>	<b>90,52</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Floating Rate Notes FCP -LC- EUR - (0,200%)	Anteile	0			EUR	83,78	11,90	0,00
DWS Invest SICAV - DWS Invest CROCI Euro -IC- EUR - (0,500%)	Anteile	42 500		2 500	EUR	363,94	15 467 450,00	16,20
DWS Invest SICAV - DWS Invest CROCI Global Dividends -IC- EUR - (0,760%)	Anteile	55 000		13 000	EUR	197,85	10 881 677,39	11,40
DWS Invest SICAV - DWS Invest CROCI Intellectual Capital -XC- EUR - (0,300%)	Anteile	32 000		3 800	EUR	154,22	4 935 040,00	5,17
DWS Invest SICAV - DWS Invest CROCI Sectors -IC- EUR - (0,750%)	Anteile	11 000			EUR	443,29	4 876 061,89	5,11
Xtrackers - MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,450%)	Anteile	198 000		54 000	EUR	51,87	10 270 260,00	10,76
DWS Invest SICAV - DWS Invest CROCI Japan -JPY IC- JPY - (0,500%)	Anteile	35 000			JPY	26 836,5	7 147 000,61	7,49
DWS Invest SICAV - DWS Invest CROCI US Dividends - USD IC- USD - (0,590%)	Anteile	63 000			USD	308,75	16 384 956,31	17,16
DWS Invest SICAV - DWS Invest CROCI US -USD IC- USD - (0,500%)	Anteile	39 650		9 850	USD	492,61	16 453 029,12	17,23
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>86 415 487,22</b>	<b>90,52</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>3 801 407,43</b>	<b>3,98</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								
Deutsche Bank AG 25/09/2024	Stück	25			EUR	152 056,297	- 129 511,93	3,98
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>- 129 511,93</b>	<b>- 0,14</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
<b>Währungsterminkontrakt</b>								
Euro Futures 09/2021 (DB)	Stück	40		40			- 129 511,93	- 0,14
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								
<b>Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte</b>								
<b>Optionsscheine</b>								
<b>Optionsscheine auf Devisen</b>								
<b>Optionsscheine auf Devisenterminkontrakte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Bankguthaben</b>							<b>5 563 455,40</b>	<b>5,83</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						104 821,09	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	50					57,99	0,00
US-Dollar	USD	292 136					246 082,05	0,26
<b>Termingelder</b>								
JPY - Guthaben (Landesbank Baden Württemberg, Stuttgart)	JPY	249 000 000					1 894 640,22	1,98
EUR - Guthaben (DZ Bank AG, Frankfurt)	EUR						1 475 000,00	1,55
USD - Guthaben (Landesbank Baden Württemberg, Stuttgart)	USD	1 475 000					1 726 825,70	1,81
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>95 780 350,05</b>	<b>100,33</b>

## PWM CROCI Multi Fund

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>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>- 181 911,61</b>	<b>- 0,19</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .							- 181 911,61	- 0,19
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>- 311 423,54</b>	<b>- 0,33</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>95 468 926,51</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.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC . . . . .	EUR	256,93
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC . . . . .	Stück	371 579,616

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
MSCI World Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	69,009
größter potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	91,637
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag . . . . .	%	77,754

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 EUR 5 001 559,70.

### Marktschlüssel

Terminbörsen  
DB = Deutsche Bank AG

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2021			
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.

### Fußnote

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



# DB PWM, SICAV – 30.6.2021

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2021				
	DB PWM SICAV EUR * **		Active Asset Allocation Growth 80 Protect EUR EUR	DB Fixed Income Opportunities USD *
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	843 264 209,39	98,92	3 707 028,71	429 143 127,32
Derivate auf einzelne Wertpapiere	3 801 407,43	0,45	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	142,50	0,00	142,50	0,00
Zins-Derivate	107 794,84	0,01	0,00	0,00
Bankguthaben	13 275 766,57	1,56	110 349,69	7 274 715,47
Sonstige Vermögensgegenstände	15 327 564,36	1,80	52 065,00	10 858 724,50
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	83 242,01	0,01	0,00	83 242,01
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>875 860 127,10</b>	<b>102,75</b>	<b>3 869 585,90</b>	<b>447 359 809,30</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Zins-Derivate	- 296 140,13	- 0,03	0,00	- 166 628,20
Devisen-Derivate	- 1 651 849,21	- 0,19	- 1 035,03	- 1 251 999,99
Swaps	- 9 478 656,46	- 1,11	0,00	- 4 366 265,68
Sonstige Verbindlichkeiten	- 3 411 983,87	- 0,41	- 92 667,97	- 1 971 191,19
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	- 8 574 542,66	- 1,01	0,00	- 8 574 542,66
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>- 23 413 172,33</b>	<b>- 2,75</b>	<b>- 93 703,00</b>	<b>- 16 330 627,72</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>852 446 954,77</b>	<b>100,00</b>	<b>3 775 882,90</b>	<b>431 029 181,58</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 Umbrella-fonds 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.



<b>DB Fixed Maturity Plan 2024 USD*</b>	<b>PWM CROCI Multi Fund EUR</b>
323 998 566,14	86 415 487,22
0,00	3 801 407,43
0,00	0,00
107 794,84	0,00
327 246,01	5 563 455,40
4 416 774,86	0,00
0,00	0,00
<b>328 850 381,85</b>	<b>95 780 350,05</b>
0,00	- 129 511,93
- 398 814,19	0,00
- 5 112 390,78	0,00
- 1 166 213,10	- 181 911,61
0,00	0,00
<b>- 6 677 418,07</b>	<b>- 311 423,54</b>
<b>322 172 963,78</b>	<b>95 468 926,51</b>

## **Active Asset Allocation Growth 80 Protect EUR**

---

**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 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

## DB Fixed Income Opportunities

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	31 992 287,27		
in % des Fondsvermögens	6,25%		
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	UBS AG London Branch	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	8 349 589,87		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>2. Name</b>	J.P. Morgan AG EQ	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6 674 826,00		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich	-	-
<b>3. Name</b>	BNP Paribas S.A.	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5 748 834,70		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich	-	-
<b>4. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 818 009,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland	-	-
<b>5. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 973 418,70		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>6. Name</b>	Zuercher Kantonalbank	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 741 439,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz	-	-
<b>7. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 709 328,00		
<b>Sitzstaat</b>	Finnland	-	-
<b>8. Name</b>	Citigroup Global Markets Europe AG	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	976 842,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland	-	-
<b>9. Name</b>	-	-	-
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>	-	-	-

## DB Fixed Income Opportunities

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

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag			
1 Tag bis 1 Woche			
1 Woche bis 1 Monat			
1 bis 3 Monate			
3 Monate bis 1 Jahr			
über 1 Jahr			
unbefristet	31 992 287,27		

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

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben			
Schuldverschreibungen	27 985 597,39		
Aktien	10 760 875,96		
Sonstige			
	<b>Qualität(en):</b>		
	<p>Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;</li> <li>- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;</li> <li>- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;</li> <li>- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;</li> <li>- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.</li> </ul> <p>Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.</p> <p>Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.</p>		

## DB Fixed Income Opportunities

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
Währung(en):	AUD, DKK, EUR, GBP, JPY, SEK, USD	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
unter 1 Tag		
1 Tag bis 1 Woche		
1 Woche bis 1 Monat		
1 bis 3 Monate		
3 Monate bis 1 Jahr		
über 1 Jahr		
unbefristet	38 746 473,35	
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>		
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
absolut	59 343,14	
in % der Bruttoerträge	67,00%	
<b>Kostenanteil des Fonds</b>		
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
absolut	29 671,57	
in % der Bruttoerträge	33,00%	
<b>Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
absolut		
in % der Bruttoerträge		
<b>Kostenanteil Dritter</b>		
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
absolut		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>		
Summe	31 992 287,27	
Anteil	6,28%	
<b>11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		
1. Name	French Republic Government Bond OAT	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13 849 689,51	
2. Name	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	-
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 260 187,24	

## DB Fixed Income Opportunities

<b>3. Name</b>	European Investment Bank	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	2 277 996,83		
<b>4. Name</b>	Societe Du Grand Paris EPIC	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 810 752,75		
<b>5. Name</b>	SES SA	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	800 246,55		
<b>6. Name</b>	GrandVision NV	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	792 296,35		
<b>7. Name</b>	GRENKE AG	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	792 055,57		
<b>8. Name</b>	Topdanmark AS	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	791 249,22		
<b>9. Name</b>	Boston Private Financial Holdings, Inc.	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	791 112,33		
<b>10. Name</b>	Sanken Electric Co., Ltd	-	-
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	791 033,57		

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

<b>Anteil</b>			
---------------	--	--	--

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	
<b>Sammelkonten / Depots</b>		
<b>andere Konten / Depots</b>		
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>		

## DB Fixed Income Opportunities

14. Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
<b>Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer</b>	1		
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	38 746 473,35		
<b>2. Name</b>	-	-	-
<b>verwahrter Betrag absolut</b>			

## **DB Fixed Maturity Plan 2024**

---

**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 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.



## **PWM CROCI Multi Fund**

---

**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 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

# 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**

DB PWM SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 163 660

**Verwaltungsrat der  
Investmentgesellschaft**

Thilo Hubertus Wendenburg  
Vorsitzender  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

Patrick Basner  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Martin Bayer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Michael Koschatzki (seit dem 28.4.2021)  
Deutsche Bank AG,  
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda (seit dem 28.4.2021)  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

**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

**Verwahrstelle**

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

**Fondsmanager**

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

und

Sub-Fondsmanager für die Teilfonds  
**DB Fixed Maturity Plan 2024** und **DB Fixed  
Income Opportunities:**

Deutsche Bank (Suisse) S.A.  
3, Place des Bergues  
CH-1201 Genf

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

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

DB PWM, SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 163 660  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00