

# DB PWM

Halbjahresbericht 2024  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now



# Inhalt

## Halbjahresbericht 2024 vom 1.1.2024 bis 30.6.2024

- 2 / Hinweise
- 4 / Halbjahresbericht  
DB PWM, SICAV
- 4 / DB ESG Global Equity
- 9 / DB Fixed Income Opportunities
- 17 / DB Fixed Maturity Plan 2024 (in Liquidation)
- 21 / Fixed Income Horizon 2026
- 38 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 39 / TER für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2024** 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

Börsentäglich im Internet  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)  
[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

## Liquidationen von Teilfonds

---

Der Teilfonds **DB Fixed Maturity Plan 2024** wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 30. Juni 2024 liquidiert. Die Ausgabe neuer Anteile des Teilfonds wurde zum 22. November 2021 eingestellt. Anleger konnten bis zum 6. Juni 2024 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

# Halbjahresbericht

# DB ESG Global Equity

---

## DB ESG Global Equity

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1868855625	12,7%
Klasse DPMC	LU2525251570	13,3%
Klasse WAMC	LU2704484968	13,3%

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

Stand: 30.6.2024

---

# DB ESG Global Equity

## Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen)</b>		
Informationstechnologie	36.706.546,74	22,61
Telekommunikationsdienste	6.394.784,22	3,93
Dauerhafte Konsumgüter	21.309.953,32	13,13
Energie	8.545.144,46	5,27
Hauptverbrauchsgüter	18.947.749,39	11,68
Finanzsektor	29.840.994,74	18,38
Grundstoffe	7.362.514,06	4,53
Industrien	15.002.738,80	9,25
Versorger	2.492.757,48	1,54
<b>Summe Aktien</b>	<b>146.603.183,21</b>	<b>90,32</b>
<b>2. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	1.657.726,91	1,02
Aktienfonds	13.671.471,42	8,43
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>15.329.198,33</b>	<b>9,45</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>553.579,00</b>	<b>0,34</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>62.243,53</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-235.153,97</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>162.313.050,10</b>	<b>100,00</b>

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

# DB ESG Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>161.932.381,54</b>	<b>99,77</b>
<b>Aktien</b>								
Cie Financiere Richemont SA	Stück	7.745	7.745		CHF	140,2	1.128.938,71	0,70
Holcim AG	Stück	23.120	5.120		CHF	79,76	1.917.228,62	1,18
Novartis AG	Stück	11.329	1.529		CHF	96,19	1.132.980,48	0,70
Air Liquide SA	Stück	25.686	7.686		EUR	161,14	4.139.042,04	2,55
Allianz SE	Stück	6.820	1.820		EUR	259,6	1.770.472,00	1,09
ASML Holding NV	Stück	4.543	1.043		EUR	973,5	4.422.610,50	2,72
AXA SA	Stück	105.078	41.078		EUR	30,45	3.199.625,10	1,97
Banco Santander SA	Stück	465.396	103.396		EUR	4,313	2.007.020,25	1,24
Beiersdorf AG	Stück	12.369	12.369		EUR	136,2	1.684.657,80	1,04
Cappgemini SE	Stück	7.745	1.745		EUR	185,55	1.437.084,75	0,88
Davide Campari-Milano NV	Stück	165.305	165.305		EUR	8,894	1.470.222,67	0,91
DHL Group	Stück	51.094	11.094		EUR	37,79	1.930.842,26	1,19
DSM-Firmenich AG	Stück	20.461	4.461		EUR	105,1	2.150.451,10	1,32
EssilorLuxottica SA	Stück	10.404	2.404		EUR	200,8	2.089.123,20	1,29
Iberdrola SA	Stück	204.492	44.492		EUR	12,19	2.492.757,48	1,54
Infineon Technologies AG	Stück	36.182	6.182		EUR	34,5	1.248.279,00	0,77
ING Groep NV	Stück	192.470	42.470		EUR	15,916	3.063.352,52	1,89
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	877.387	877.387		EUR	3,472	3.046.287,66	1,88
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	39.650	8.650		EUR	27,61	1.094.736,50	0,67
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	5.780	1.280		EUR	713,9	4.126.342,00	2,54
Mercedes-Benz Group AG	Stück	32.483	7.483		EUR	64,17	2.084.434,11	1,28
Orange SA	Stück	85.542	15.542		EUR	9,332	798.277,94	0,49
Puma SE	Stück	43.349	9.349		EUR	42,97	1.862.706,53	1,15
SAP SE	Stück	19.189	4.189		EUR	189,86	3.643.223,54	2,24
Schneider Electric SE	Stück	15.606	3.606		EUR	223,9	3.494.183,40	2,15
Siemens AG	Stück	13.872	3.372		EUR	174,22	2.416.779,84	1,49
STMicroelectronics NV	Stück	31.789	6.789		EUR	36,965	1.175.080,39	0,72
TotalEnergies SE	Stück	28.206	5.706		EUR	62,18	1.753.849,08	1,08
Universal Music Group, Inc.	Stück	72.827	72.827		EUR	28	2.039.156,00	1,26
Vinci SA	Stück	24.044	12.044		EUR	98,44	2.366.891,36	1,46
Vivendi SE	Stück	156.057	31.057		EUR	9,798	1.529.046,49	0,94
HSBC Holdings PLC	Stück	346.793	196.793		GBP	6,871	2.813.744,09	1,73
RELX PLC	Stück	102.188	22.188		GBP	36,43	4.395.956,59	2,71
Shell PLC	Stück	95.946	58.346		GBP	28,335	3.210.291,10	1,98
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	24.900	4.900		HKD	250,2	745.618,32	0,46
Komatsu Ltd	Stück	63.600	13.600		JPY	4,671	1.730.468,61	1,07
Nintendo Co., Ltd	Stück	42.800	42.800		JPY	8,556	2.133.100,35	1,31
Recruit Holdings Co., Ltd	Stück	55.500	55.500		JPY	8,607	2.782.540,72	1,71
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	74.000	14.000		JPY	6,005	2.588.460,10	1,59
Accenture PLC -A-	Stück	5.156	1.156		USD	304,98	1.469.673,06	0,91
Adobe, Inc.	Stück	5.156	1.156		USD	551,31	2.656.716,68	1,64
Agilent Technologies, Inc.	Stück	10.173	2.173		USD	132,09	1.255.901,12	0,77
Baker Hughes Co.	Stück	38.494	8.494		USD	34,805	1.252.192,63	0,77
Copart, Inc.	Stück	25.778	5.778		USD	55	1.325.099,14	0,82
Costco Wholesale Corp.	Stück	3.006	706		USD	854,43	2.400.501,21	1,48
Deere & Co.	Stück	3.237	737		USD	378,91	1.146.344,71	0,71
Eli Lilly & Co.	Stück	3.352	752		USD	910,33	2.851.933,07	1,76
Enbridge, Inc.	Stück	36.182	6.182		USD	35,395	1.196.936,06	0,74
Home Depot, Inc.	Stück	5.780	1.280		USD	341,99	1.847.471,34	1,14
Intuit, Inc.	Stück	4.046	1.046		USD	652,34	2.466.813,70	1,52
JPMorgan Chase & Co.	Stück	6.936	1.436		USD	200	1.296.509,03	0,80
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	19.189	4.189		USD	211,02	3.784.534,13	2,33
Merck & Co., Inc.	Stück	11.560	3.260		USD	129,97	1.404.227,32	0,86
Microsoft Corp.	Stück	13.178	3.178		USD	453,63	5.587.116,61	3,44
Mondelez International Holdings Netherlands BV -A-	Stück	18.611	4.111		USD	65,98	1.147.673,85	0,71
Motorola Solutions Inc	Stück	6.011	1.011		USD	388,71	2.183.780,11	1,34
NVIDIA Corp.	Stück	64.000	63.859	5.359	USD	126,13	7.544.575,93	4,65
Prologis, Inc. REIT	Stück	14.450	3.450		USD	110,68	1.494.766,86	0,92
Schlumberger NV	Stück	25.778	5.378		USD	46,98	1.131.875,59	0,70
ServiceNow, Inc.	Stück	3.930	830		USD	776,88	2.853.533,37	1,76
Synopsys, Inc.	Stück	3.930	830		USD	599,455	2.201.839,21	1,36
Visa, Inc. -A-	Stück	16.100	4.096	2.396	USD	267,86	4.030.604,68	2,48
Walt Disney Co.	Stück	19.767	4.767		USD	101,96	1.883.679,68	1,16
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	21.617	4.617		USD	53,11	1.073.020,92	0,66
<b>Investmentanteile</b>							<b>15.329.198,33</b>	<b>9,45</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.000%)	Anteile	0			USD	11.464,087	42,86	0,00

## DB ESG Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	Anteile	183.800	33.800	20.000	EUR	50,96	9.366.448,00	5,77
BNP Paribas Easy SICAV - MSCI Japan ESG Filtered Min TE -UCITS ETF- EUR - (0.030%)	Anteile	196.516	44.516	25.000	EUR	14,824	2.913.153,18	1,80
Multi Units Luxembourg - Lyxor MSCI China ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF EUR - (0.650%)	Anteile	17.918	17.918		EUR	77,68	1.391.870,24	0,86
Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	Anteile	38.378	38.378		USD	46,215	1.657.684,05	1,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>161.932.381,54</b>	<b>99,77</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>553.579,00</b>	<b>0,34</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						49.520,67	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	10.251					1.374,64	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	24.473					28.898,78	0,02
Hongkong Dollar	HKD	209.627					25.088,63	0,02
Japanischer Yen	JPY	8.314.849					48.434,09	0,03
Kanadischer Dollar	CAD	58.474					39.897,29	0,02
Schweizer Franken	CHF	23.902					24.850,11	0,01
US-Dollar	USD	358.984					335.514,79	0,21
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							62.243,53	0,04
Sonstige Ansprüche							60.872,49	0,04
							1.371,04	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>162.548.204,07</b>	<b>100,15</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-235.153,97	-0,15
							-235.153,97	-0,15
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-235.153,97</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>162.313.050,10</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC	EUR	133,13
Klasse LC	EUR	328,49
Klasse WAMC	EUR	117,05
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC	Stück	218.925,000
Klasse LC	Stück	394.979,688
Klasse WAMC	Stück	29.240,000

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

48% STOXX Eurozone 50 PR, 35% S&P 500 Price Return Index in EUR, 10% MSCI Emerging Markets Price Return in EUR (EUR levels), 5% Topix in EUR, 2% Refinitiv Euro Short ESTR Rate

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	86,736
größter potenzieller Risikobetrag	%	101,325
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	95,816

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den relativen Value at Risk-Ansatz im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,01, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

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

## DB ESG Global Equity

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Kanadischer Dollar	CAD	1,465618	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,961832	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457552	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,355455	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	171,673498	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= 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 in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

# DB Fixed Income Opportunities

---

## DB Fixed Income Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse USD ADVC	LU0654992402	1,4%
Klasse USD ADVDM	LU1877585213	1,4%
Klasse USD DPMC	LU0654989366	1,7%
Klasse USD DPMDM	LU1877585304	1,7%
Klasse USD WAMC	LU1687305943	1,7%
Klasse USD WAMDM	LU1877586708	1,7%
Klasse ADVCH <sup>1)</sup>	LU0654992311	0,5%
Klasse ADVDH <sup>1)</sup>	LU0821077111	0,6%
Klasse DPMCH <sup>1)</sup>	LU0654989283	0,9%
Klasse WAMCH <sup>1)</sup>	LU1687305786	0,9%
Klasse GBP DPMDH <sup>2)</sup>	LU1687305356	1,6%

<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: 30.6.2024

---

# DB Fixed Income Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	494.895.142,20	76,95
Zentralregierungen	135.570.228,81	21,09
Regionalregierungen	3.902.280,00	0,61
<b>Summe Anleihen</b>	<b>634.367.651,01</b>	<b>98,65</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>1.153.253,97</b>	<b>0,18</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>14.792.274,19</b>	<b>2,30</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>9.228.538,71</b>	<b>1,43</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>4.040.347,22</b>	<b>0,63</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-19.387.346,24</b>	<b>-3,01</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1.132.950,34</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>643.061.768,52</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Fixed Income Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

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>593.602.186,78</b>	<b>92,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,75 % Alpiq Holding AG 2022/2026	CHF	1.000.000			100,312	1.115.879,64	0,17
4,625 % Achmea BV 2019/perpetual *	EUR	2.500.000			90,397	2.418.007,05	0,38
0,88 % AIA Group Ltd (MTN) 2021/2033 *	EUR	3.000.000	1.100.000		86,665	2.781.816,84	0,43
3,647 % Alimentation Couche-Tard, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2031	EUR	1.230.000	1.230.000		99,437	1.308.629,36	0,20
1,301 % Allianz SE 2019/2049 * **	EUR	5.000.000	1.000.000		86,478	4.626.357,37	0,72
3,95 % Amcor UK Finance PLC (MTN) 2024/2032	EUR	2.223.000	2.223.000		100,132	2.381.638,76	0,37
2,55 % Asian Development Bank (MTN) 2024/2031	EUR	11.000.000	11.000.000		97,685	11.496.988,63	1,79
3,25 % AXA SA (MTN) 2018/2049 *	EUR	2.560.000			95,453	2.614.526,71	0,41
4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	2.200.000			103,571	2.437.947,71	0,38
4,134 % Bank of America Corp. (MTN) 2023/2028	EUR	1.700.000			102,195	1.858.840,41	0,29
3,375 % BMW US Capital LLC (MTN) 2024/2034	EUR	2.410.000	2.410.000		98,188	2.531.855,95	0,39
5,125 % British Telecommunications PLC (MTN) 2024/2054 *	EUR	2.540.000	2.540.000		100,444	2.729.739,80	0,42
4,875 % Bulgaria Government International Bond 2023/2036	EUR	3.230.000			105,768	3.655.277,48	0,57
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	2.400.000			100,451	2.579.461,45	0,40
3,625 % Corp. Andina de Fomento (MTN) 2024/2030	EUR	3.710.000	3.710.000		99,61	3.954.033,87	0,62
2,375 % DP World Ltd -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2.000.000			96,428	2.063.463,02	0,32
3,75 % Duke Energy Corp. (MTN) 2024/2031	EUR	4.340.000	4.340.000		98,91	4.592.968,50	0,71
4,75 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2024/2054 *	EUR	3.300.000	3.300.000		99,483	3.512.581,01	0,55
3,375 % ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 2017/2047 *	EUR	2.800.000			96,485	2.890.555,87	0,45
3,875 % Enel Finance International NV (MTN) 2024/2035	EUR	1.910.000	1.910.000		98,382	2.010.539,22	0,31
4,75 % Engie SA 2024/perpetual *	EUR	3.300.000	3.300.000		99,381	3.508.979,56	0,55
2,75 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	2.330.000			88,969	2.217.982,76	0,35
2,75 % European Investment Bank (MTN) 2024/2029	EUR	7.000.000	7.000.000		99,431	7.447.034,79	1,16
3,125 % European Union (MTN) 2023/2028	EUR	6.000.000	4.000.000		100,668	6.462.584,38	1,01
4,25 % Goodman Australia Finance Pty Ltd (MTN) 2024/2030	EUR	3.660.000	3.660.000		101,327	3.967.983,03	0,62
1,874 % Iberdrola International BV 2020/perpetual *	EUR	1.500.000	1.500.000		96,014	1.540.952,88	0,24
5,375 % Iliad SA (MTN) 2024/2031	EUR	3.000.000	3.000.000		100,855	3.237.294,61	0,50
5,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/perpetual *	EUR	530.000			95,706	542.723,43	0,08
4,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2020/2032	EUR	3.000.000	1.130.000		84,009	2.696.563,21	0,42
3,625 % JT International Financial Services BV (MTN) 2024/2034	EUR	2.380.000	2.380.000		97,269	2.476.936,90	0,39
3,875 % Lonza Finance International NV (MTN) 2024/2036	EUR	770.000	770.000		99,072	816.216,16	0,13
4,747 % Macquarie Group Ltd (MTN) 2023/2030	EUR	1.990.000			104,554	2.226.164,56	0,35
4,15 % Medtronic, Inc. 2024/2043	EUR	3.343.000	3.343.000		102,348	3.660.827,56	0,57
3,80 % Molson Coors Beverage Co. -B- (MTN) 2024/2032	EUR	4.335.000	4.335.000		100,699	4.670.655,07	0,73
3,70 % MSD Netherlands Capital BV 2024/2044	EUR	4.520.000	4.520.000		98,179	4.748.107,85	0,74
4,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2024/2044 *	EUR	3.600.000	3.600.000		98,756	3.803.903,82	0,59
4,668 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2023/2033	EUR	2.170.000			104,227	2.419.933,92	0,38
0,10 % Ontario Teachers' Finance Trust (MTN) 2021/2028	EUR	4.250.000	1.000.000	750.000	88,69	4.032.989,77	0,63
1,85 % Ontario Teachers' Finance Trust -Reg- (MTN) 2022/2032	EUR	4.000.000	4.000.000		89,632	3.836.070,80	0,60
3,875 % Pirelli & C SpA (MTN) 2024/2029	EUR	2.623.000	2.623.000		99,952	2.805.132,08	0,44
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1.552.000			89,756	1.490.454,57	0,23
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR	3.690.000			95,114	3.755.211,03	0,58
5,25 % Rexel SA (MTN) 2023/2030	EUR	3.000.000			102,505	3.290.257,14	0,51
2,50 % Romanian Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	2.850.000			87,488	2.667.822,21	0,41
6,625 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	1.000.000	1.000.000		107,229	1.147.296,82	0,18
5,375 % Romanian Government International Bond (MTN) 2024/2031	EUR	1.690.000	1.690.000		99,362	1.796.679,30	0,28
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	2.500.000	2.500.000		99,879	2.671.638,72	0,42
3,875 % SOLVAY SA 2024/2028	EUR	2.000.000	2.000.000		100,103	2.142.104,36	0,33
3,875 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2044	EUR	2.251.000	2.251.000		99,519	2.396.873,06	0,37
4,00 % UniCredit SpA (MTN) 2024/2034	EUR	4.690.000	4.690.000		99,161	4.975.964,53	0,77
4,50 % Valeo SE (MTN) 2024/2030	EUR	3.000.000	3.000.000		98,247	3.153.581,71	0,49
1,625 % Veolia Environnement SA 2019/perpetual * **	EUR	4.000.000			94,029	4.024.253,63	0,63
7,875 % Volkswagen International Finance NV 2023/perpetual *	EUR	1.800.000			113,123	2.178.647,43	0,34
6,125 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2023/2029	EUR	1.500.000			105,886	1.699.391,09	0,26
4,75 % ZF Europe Finance BV (MTN) 2024/2029	EUR	1.100.000	1.100.000		100,409	1.181.758,85	0,18
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	2.970.000	1.000.000		95,513	3.035.166,16	0,47
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	1.500.000			94,345	1.788.002,03	0,28
4,00 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2020/2029	GBP	4.000.000	2.000.000		86,605	4.376.841,48	0,68
5,05 % AbbVie, Inc. (MTN) 2024/2034	USD	3.210.000	3.210.000		100,498	3.225.985,83	0,50
5,40 % AbbVie, Inc. 2024/2054	USD	3.000.000	3.000.000		100,558	3.016.740,00	0,47
5,75 % African Development Bank 2024/perpetual *	USD	2.500.000	2.500.000		96,431	2.410.775,00	0,38
2,70 % AIA Group Ltd (MTN) 2021/perpetual * **	USD	1.150.000			93,985	1.080.827,50	0,17
2,10 % Airport Authority 2020/perpetual *	USD	1.750.000			94,278	1.649.865,00	0,26

## 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	
3,25 % Alpek SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2031 **	USD	3.000.000			%	84,427	2.532.810,00	0,39
4,00 % Amcor Flexibles North America, Inc. 2022/2025	USD	4.000.000			%	98,573	3.942.920,00	0,61
5,20 % American Tower Corp. (MTN) 2024/2029	USD	6.000.000	6.000.000		%	100,005	6.000.300,00	0,93
4,40 % Amgen, Inc. 2015/2045	USD	1.000.000			%	85,372	853.720,00	0,13
3,75 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2020/2030	USD	1.759.000			%	87,718	1.542.959,62	0,24
3,375 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2021/2028	USD	3.640.000	1.000.000		%	90,086	3.279.130,40	0,51
4,50 % AutoZone, Inc. (MTN) 2023/2028	USD	1.050.000			%	98,086	1.029.903,00	0,16
5,20 % AutoZone, Inc. (MTN) 2023/2033	USD	2.500.000			%	99,236	2.480.900,00	0,39
5,25 % Bacardi Ltd Via Bacardi-Martini BV -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	1.060.000			%	99,344	1.053.046,40	0,16
4,50 % Banco BTG Pactual SA -Reg- (MTN) 2019/2025 **	USD	3.000.000			%	99,162	2.974.860,00	0,46
7,525 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2018/2028 *	USD	2.500.000			%	104,081	2.602.025,00	0,40
3,496 % Banco Santander SA 2022/2025	USD	2.000.000			%	98,527	1.970.540,00	0,31
5,588 % Banco Santander SA (MTN) 2023/2028	USD	4.000.000			%	101,215	4.048.600,00	0,63
8,125 % BBVA Bancomer SA -Reg- 2024/2039 ***	USD	5.000.000	5.000.000		%	101,481	5.074.050,00	0,79
4,75 % BHP Billiton Finance USA Ltd (MTN) 2023/2028	USD	2.000.000			%	99,632	1.992.640,00	0,31
4,00 % Bimbo Bakeries USA, Inc. -Reg- 2021/2051	USD	1.000.000			%	76,586	765.860,00	0,12
4,50 % BNP Paribas SA -Reg- 2020/perpetual *	USD	1.000.000			%	79,419	794.190,00	0,12
4,625 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/perpetual **	USD	1.000.000			%	80,293	802.930,00	0,12
4,375 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	853.000			%	98,299	838.490,47	0,13
6,45 % BP Capital Markets PLC 2024/perpetual *	USD	2.420.000	2.420.000		%	102,768	2.486.985,60	0,39
6,125 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2024/2034	USD	4.670.000	4.670.000		%	96,904	4.525.416,80	0,70
4,875 % BRF SA -Reg- 2019/2030	USD	2.430.000			%	92,09	2.237.787,00	0,35
0,875 % CDP Financial, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	5.000.000	5.000.000		%	96,056	4.802.800,00	0,75
6,379 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2022/2032	USD	2.000.000			%	103,521	2.070.420,00	0,32
2,875 % China Development Bank Financial Leasing Co., Ltd (MTN) 2020/2030 *	USD	2.750.000			%	96,337	2.649.267,50	0,41
3,785 % Citigroup, Inc. 2022/2033 *	USD	3.600.000	1.000.000		%	89,679	3.228.444,00	0,50
5,375 % CK Hutchison International 24 Ltd -Reg- (MTN) 2024/2029 **	USD	5.490.000	5.490.000		%	101,204	5.556.099,60	0,86
8,00 % Colombia Government International Bond 2022/2033	USD	1.720.000			%	104,255	1.793.186,00	0,28
7,50 % Colombia Government International Bond 2023/2034	USD	2.000.000	2.000.000		%	100,662	2.013.240,00	0,31
4,25 % CPPIB Capital, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	3.500.000			%	98,791	3.457.685,00	0,54
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/perpetual *	USD	3.000.000	1.000.000		%	96,076	2.882.280,00	0,45
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	3.000.000			%	96,395	2.891.850,00	0,45
4,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2021/2031	USD	880.000			%	82,224	723.571,20	0,11
8,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2023/2029	USD	3.000.000			%	105,305	3.159.150,00	0,49
8,375 % Ecopetrol SA 2024/2036	USD	2.000.000	2.000.000		%	98,825	1.976.500,00	0,31
4,85 % Elect Global Investments Ltd 2020/perpetual	USD	1.050.000			%	68,222	716.331,00	0,11
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -144A- 2013/2024	USD	500.000			%	99,47	497.350,00	0,08
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2013/2024	USD	1.000.000			%	99,56	995.600,00	0,15
4,50 % Enel Finance International NV 2022/2025	USD	3.530.000	1.000.000		%	98,747	3.485.769,10	0,54
6,55 % Energy Transfer LP (MTN) 2023/2033	USD	1.950.000			%	106,576	2.078.232,00	0,32
1,45 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	5.500.000			%	92,971	5.113.405,00	0,80
4,95 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2022/2027	USD	1.910.000			%	97,847	1.868.877,70	0,29
6,80 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2028	USD	2.000.000			%	103,39	2.067.800,00	0,32
5,315 % Freeport Indonesia PT -Reg- (MTN) 2022/2032	USD	3.010.000	1.000.000		%	97,26	2.927.526,00	0,46
4,00 % Geely Automobile Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD	3.140.000			%	98,718	3.099.745,20	0,48
6,00 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2028	USD	3.000.000	1.000.000		%	102,016	3.060.480,00	0,48
4,875 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2.000.000			%	98,828	1.976.560,00	0,31
1,625 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	1.470.000			%	95,465	1.403.335,50	0,22
4,375 % Grupo Aval Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1.930.000			%	85,711	1.654.222,30	0,26
3,00 % HKT Capital No 4 Ltd (MTN) 2016/2026	USD	2.500.000			%	95,442	2.386.050,00	0,37
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual ***	USD	2.230.000			%	94,173	2.100.057,90	0,33
5,597 % HSBC Holdings PLC 2024/2028 *	USD	5.000.000	5.000.000		%	100,595	5.029.750,00	0,78
2,875 % Hysan MTN Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1.000.000			%	92,335	923.350,00	0,14
3,85 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	3.890.000			%	91,488	3.558.883,20	0,55
6,125 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	3.000.000			%	102,309	3.069.270,00	0,48
4,25 % Israel Electric Corp., Ltd -144A- (MTN) 2018/2028	USD	1.000.000			%	92,274	922.740,00	0,14
3,875 % Itau Unibanco Holding SA -Reg- (MTN) 2021/2031 ***	USD	2.500.000			%	96,555	2.413.875,00	0,38
5,375 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2.000.000	2.000.000		%	99,4	1.988.000,00	0,31
7,625 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- (MTN) 2024/2033	USD	1.100.000	1.100.000		%	97,303	1.070.333,00	0,17
4,125 % Japan Finance Organization for Municipalities -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	4.000.000			%	97,557	3.902.280,00	0,61
5,571 % JPMorgan Chase & Co. 2024/2028 *	USD	3.700.000	6.000.000	2.300.000	%	100,986	3.736.482,00	0,58
3,50 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- 2020/2033	USD	1.970.000	1.000.000		%	82,21	1.619.537,00	0,25
5,75 % Klabin Austria GmbH -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2.000.000			%	99,483	1.989.660,00	0,31
7,00 % Klabin Austria GmbH -Reg- 2019/2049	USD	1.100.000			%	101,72	1.118.920,00	0,17
4,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2023/2025	USD	6.000.000			%	99,141	5.948.460,00	0,93
5,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2023/2025	USD	10.000.000	10.000.000		%	100,125	10.012.500,00	1,56
5,25 % KSA Sukuk Ltd -Reg- (MTN) 2024/2030	USD	7.000.000			%	100,441	7.030.870,00	1,09
5,375 % LG Energy Solution Ltd -Reg- 2024/2027	USD	3.000.000	3.000.000		%	99,656	2.989.680,00	0,47
6,375 % MAF Global Securities Ltd 2018/perpetual *	USD	1.000.000			%	98,845	988.450,00	0,15

## 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
7,875 % MAF Global Securities Ltd 2022/perpetual *	USD	3.000.000	1.000.000		102,539	3.076.170,00	0,48
3,95 % MARB BondCo PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	3.500.000			83,16	2.910.600,00	0,45
3,70 % MDGH GMTN RSC Ltd -Reg- 2019/2049	USD	1.700.000			76,453	1.299.701,00	0,20
2,625 % MEGlobal BV -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	1.695.000			90,037	1.526.127,15	0,24
5,875 % MEGlobal Canada ULC -Reg- (MTN) 2020/2030 **	USD	1.500.000			101,162	1.517.430,00	0,24
7,625 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	1.580.000	1.580.000		99,428	1.570.962,40	0,24
6,00 % Mexico Government International Bond 2024/2036	USD	6.000.000	6.000.000		98,237	5.894.220,00	0,92
4,679 % Morgan Stanley 2022/2026 *	USD	1.460.000			99,065	1.446.349,00	0,23
5,424 % Morgan Stanley (MTN) 2023/2034 *	USD	3.000.000			100,308	3.009.240,00	0,47
5,602 % National Grid PLC (MTN) 2023/2028	USD	1.720.000			101,273	1.741.895,60	0,27
4,85 % Nationwide Building Society -144A- (MTN) 2022/2027	USD	5.000.000			99,319	4.965.950,00	0,77
3,25 % Newcrest Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2023/2030	USD	5.000.000			90,908	4.545.400,00	0,71
5,10 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2014/2044 *	USD	4.000.000	4.000.000		99,628	3.985.120,00	0,62
4,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2017/2047 *	USD	1.300.000			94,514	1.228.682,00	0,19
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 *	USD	2.770.000			83,693	2.318.296,10	0,36
7,125 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2019/2027	USD	3.000.000			104,074	3.122.220,00	0,49
3,75 % OCP SA -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	2.500.000			86,604	2.165.100,00	0,34
6,75 % OCP SA -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	2.000.000	2.000.000		102,823	2.056.460,00	0,32
3,40 % ONEOK, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	5.000.000			92,093	4.604.650,00	0,72
4,625 % ONGC Videsh Ltd (MTN) 2014/2024	USD	1.500.000			99,952	1.499.280,00	0,23
4,25 % Ontario Teachers' Finance Trust -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	5.000.000			98,412	4.920.600,00	0,77
5,625 % Pertamina Persero PT -Reg- 2013/2043 **	USD	800.000		1.000.000	96,886	775.088,00	0,12
4,70 % Pertamina Persero PT -Reg- 2019/2049	USD	730.000			84,665	618.054,50	0,10
6,50 % Petrobras Global Finance BV (MTN) 2023/2033 **	USD	4.000.000			99,763	3.990.520,00	0,62
8,50 % Phoenix Group Holdings PLC 2024/perpetual *	USD	6.998.000	7.998.000	1.000.000	98,513	6.893.939,74	1,07
3,95 % Power Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	2.360.000			92,274	2.177.666,40	0,34
3,68 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1.250.000			88,968	1.112.100,00	0,17
3,061 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	2.780.000			83,07	2.309.346,00	0,36
11,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2024/2027	USD	1.000.000	1.000.000		107,17	1.071.700,00	0,17
3,50 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1.820.000			99,001	1.801.818,20	0,28
5,25 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	2.580.000			98,443	2.539.829,40	0,40
5,40 % Sands China Ltd (MTN) 2019/2028	USD	4.000.000	4.000.000		98,033	3.921.320,00	0,61
2,30 % Sands China Ltd (MTN) 2022/2027	USD	1.000.000			91,333	913.330,00	0,14
2,85 % Sands China Ltd (MTN) 2022/2029	USD	750.000			87,743	658.072,50	0,10
8,75 % Sasol Financing USA LLC -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	3.000.000			101,617	3.048.510,00	0,47
3,50 % Saudi Arabian Oil Co. -Reg- 2020/2070	USD	3.500.000	1.000.000		65,116	2.279.060,00	0,35
6,25 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	3.500.000			99,693	3.489.255,00	0,54
5,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- 2024/2027 **	USD	5.000.000	5.000.000		99,968	4.998.400,00	0,78
6,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2024/2029	USD	4.500.000	4.500.000		99,835	4.492.575,00	0,70
4,30 % Standard Chartered PLC -Reg- 2021/perpetual *	USD	4.000.000			83,849	3.353.960,00	0,52
7,283 % Standard Chartered PLC 2023/2027 *	USD	2.970.000			101,87	3.025.539,00	0,47
6,60 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2024/perpetual *	USD	1.170.000	1.170.000		99,476	1.163.869,20	0,18
6,00 % Suzano Austria GmbH (MTN) 2019/2029	USD	3.000.000			100,139	3.004.170,00	0,47
3,125 % Suzano Austria GmbH 2021/2032	USD	1.470.000			82,366	1.210.780,20	0,19
3,00 % Swire Pacific MTN Financing Ltd (MTN) 2017/2024 **	USD	2.538.000			99,976	2.537.390,88	0,39
4,892 % Syngenta Finance NV -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	1.198.000			99,137	1.187.661,26	0,18
7,70 % Tapestry, Inc. (MTN) 2023/2030	USD	4.000.000			104,85	4.194.000,00	0,65
5,05 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2023/2033	USD	4.000.000			98,459	3.938.360,00	0,61
0,75 % Tokyo Metropolitan Government -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	6.000.000	6.000.000		95,378	5.722.680,00	0,89
3,875 % TSMC Arizona Corp. (MTN) 2022/2027	USD	1.500.000			97,032	1.455.480,00	0,23
4,857 % UAE International Government Bond -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	8.000.000	8.000.000		99,985	7.998.800,00	1,24
3,875 % UBS Group AG -144A- 2021/perpetual *	USD	1.750.000			92,465	1.618.137,50	0,25
7,75 % UBS Group AG -Reg- 2024/perpetual **	USD	2.000.000	2.000.000		101,961	2.039.220,00	0,32
5,617 % UBS Group AG -144A- (MTN) 2024/2030 *	USD	3.150.000	3.150.000		100,796	3.175.074,00	0,49
3,799 % Union Pacific Corp. 2016/2051	USD	2.000.000			77,69	1.553.800,00	0,24
5,505 % United States Treasury Floating Rate Note 2023/2025 *	USD	3.600.000	2.000.000		100,092	3.603.315,49	0,56
4,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2032 **	USD	17.500.000	8.000.000	2.500.000	98,984	17.322.265,63	2,69
5,00 % United States Treasury Note/Bond 2023/2025 **	USD	11.400.000	22.500.000	24.600.000	100,08	11.409.128,89	1,77
4,25 % United States Treasury Note/Bond 2024/2026 **	USD	20.400.000	22.900.000	2.500.000	99,053	20.206.757,74	3,14
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2024/2034 **	USD	4.400.000	15.000.000	10.600.000	97,711	4.299.281,27	0,67
4,75 % VeriSign, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	1.500.000			98,213	1.473.195,00	0,23
2,20 % VMware, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	2.000.000			81,702	1.634.040,00	0,25
4,125 % Vodafone Group Plc 2021/2081 *	USD	4.750.000			85,212	4.047.570,00	0,63
4,279 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2023/2032	USD	1.500.000			87,83	1.317.450,00	0,20

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**40.765.464,23 6,34**

### Verzinsliche Wertpapiere

2,75 % Bacardi Ltd -144A- (MTN) 2016/2026	USD	2.500.000			94,527	2.363.170,13	0,37
6,253 % Bank of Ireland Group PLC -144A- 2022/2026 *	USD	2.570.000			100,54	2.583.878,00	0,40

## 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	
6,05 % Bimbo Bakeries USA, Inc. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	5.000.000			%	103,111	5.155.550,00	0,80
4,75 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2019/2030	USD	870.000			%	86,661	753.950,70	0,12
4,50 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	2.500.000			%	84,724	2.118.100,00	0,33
5,00 % Daimler Truck Finance North America LLC -144A- 2024/2027	USD	3.330.000	3.330.000		%	99,455	3.311.851,50	0,52
5,625 % Engie SA -144A- (MTN) 2024/2034	USD	6.000.000	6.000.000		%	100,001	6.000.060,00	0,93
3,125 % EQT Corp. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	4.000.000	920.000		%	95,622	3.824.880,00	0,59
3,25 % Intesa Sanpaolo SpA -144A- (MTN) 2019/2024	USD	4.000.000			%	99,448	3.977.920,00	0,62
5,50 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	1.840.000	1.000.000		%	93,971	1.729.066,40	0,27
4,00 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	1.500.000			%	90,412	1.356.180,00	0,21
1,982 % UniCredit SpA -144A- (MTN) 2021/2027 *	USD	7.000.000			%	93,336	6.533.520,00	1,02
4,75 % Vmed O2 UK Financing I PLC -144A- (MTN) 2021/2031	USD	1.250.000			%	84,587	1.057.337,50	0,16
4,75 % Vmed O2 UK Financing I PLC -144A- (MTN) 2021/2031	USD	1.250.000	1.250.000		%	82,933	1.036.662,50	0,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>634.367.651,01</b>	<b>98,65</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Zins-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
							<b>219.531,55</b>	<b>0,03</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
US Treasury Notes 10 year Futures / (DB)	Stück	70	70			92.968,75	0,01	
US Treasury Notes 2 year Futures / (DB)	Stück	200	200			126.562,80	0,02	
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
						<b>-730.493,37</b>	<b>-0,11</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 232,0 Mio.						-1.452.991,06	-0,22	
GBP/USD 14,4 Mio.						-118.864,17	-0,02	
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/CHF 1,0 Mio.						20.458,73	0,00	
USD/EUR 161,2 Mio.						777.380,82	0,12	
USD/GBP 5,0 Mio.						43.522,31	0,01	
<b>Swaps</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
						<b>1.664.215,79</b>	<b>0,26</b>	
<b>Zinsswaps</b>								
0M SOFR / 3.43% 22/09/2029 (OTC) (DB)	Stück	24.000.000				620.544,00	0,10	
6M Euribor / 1.005% 03/05/2028 (OTC) (BNP)	Stück	8.000.000				588.820,09	0,09	
6M Euribor / 1.8437% 10/07/2048 (OTC) (CT)	Stück	5.000.000				538.294,59	0,08	
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection Buyer</b>								
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2027 (OTC) (JP)	Stück	5.000.000				-83.442,89	-0,01	
<b>Bankguthaben</b>								
						<b>14.792.274,19</b>	<b>2,30</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	1.555.700				1.664.521,22	0,26	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	161				202,88	0,00	
Chinesischer Renminbi	CNY	1.832				252,15	0,00	
Japanischer Yen	JPY	654				4,08	0,00	
Kanadischer Dollar	CAD	0				0,32	0,00	
Schweizer Franken	CHF	11.800				13.126,37	0,00	
Türkische Lira	TRY	1				0,03	0,00	
US-Dollar	USD					13.114.167,14	2,04	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche						0,50	0,00	
Zinsansprüche						9.217.080,33	1,43	
Sonstige Ansprüche						11.457,88	0,00	
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>								
						<b>4.040.347,22</b>	<b>0,63</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>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>665.237.363,22</b>	<b>103,44</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-19.387.346,24</b>	<b>-3,01</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....						-19.387.346,24	-3,01
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsheingeschäften</b>						<b>-1.132.950,34</b>	<b>-0,18</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-22.175.594,70</b>	<b>-3,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>643.061.768,52</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	117,07
Klasse ADV d (EUR) .....	EUR	85,10
Klasse DPM (EUR) .....	EUR	132,70
Klasse WAM ADV (EUR) .....	EUR	105,78
Klasse DPM UK (GBP) .....	GBP	93,39
Klasse ADV (USD) .....	USD	140,06
Klasse ADV d (USD) .....	USD	98,73
Klasse DPM (USD) .....	USD	158,72
Klasse DPM d (USD) .....	USD	100,49
Klasse WAM ADV (USD) .....	USD	119,90
Klasse WAM ADV d (USD) .....	USD	100,32
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse ADV (EUR) .....	Stück	1.437.474,258
Klasse ADV d (EUR) .....	Stück	149.906,000
Klasse DPM (EUR) .....	Stück	364.203,000
Klasse WAM ADV (EUR) .....	Stück	26.901,769
Klasse DPM UK (GBP) .....	Stück	153.917,418
Klasse ADV (USD) .....	Stück	898.061,108
Klasse ADV d (USD) .....	Stück	109.181,574
Klasse DPM (USD) .....	Stück	666.129,031
Klasse DPM d (USD) .....	Stück	290.394,430
Klasse WAM ADV (USD) .....	Stück	514.190,614
Klasse WAM ADV d (USD) .....	Stück	431.767,138

**Darstellung der Maximalgrenze** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

70% IBOXX US Dollar Liquid Investment Grade Index, 30% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index - Regular Diversified

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	44,366
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	56,034
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	49,821

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,5, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 292.738.600,39. 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)

CT = Citigroup Global Markets Ltd

BNP = BNP Paribas S.A.

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

JP = J.P. Morgan SE

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Royal Bank of Canada (UK), The Bank of New York Mellon SA, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

## DB Fixed Income Opportunities

### Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in USD unbefristet	gesamt
1,301 % Allianz SE 2019/2049 *	EUR	1.600.000	1.480.434,35	
1,625 % Veolia Environnement SA 2019/perpetual *	EUR	600.000	603.638,05	
2,70 % AIA Group Ltd (MTN) 2021/perpetual *	USD	950.000	892.857,50	
3,25 % Alpek SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	259.000	218.665,93	
4,50 % Banco BTG Pactual SA -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	700.000	694.134,00	
8,125 % BBVA Bancomer SA -Reg- 2024/2039 *	USD	800.000	811.848,00	
4,625 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/perpetual *	USD	800.000	642.344,00	
5,375 % CK Hutchison International 24 Ltd -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	5.100.000	5.161.404,00	
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual *	USD	500.000	470.865,00	
3,875 % Itau Unibanco Holding SA -Reg- (MTN) 2021/2031 *	USD	2.256.000	2.178.280,80	
5,875 % MEGlobal Canada ULC -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	600.000	606.972,00	
5,625 % Pertamina Persero PT -Reg- 2013/2043	USD	600.000	581.316,00	
6,50 % Petrobras Global Finance BV (MTN) 2023/2033	USD	3.800.000	3.790.994,00	
5,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- 2024/2027	USD	2.800.000	2.799.104,00	
3,00 % Swire Pacific MTN Financing Ltd (MTN) 2017/2024	USD	1.600.000	1.599.616,00	
7,75 % UBS Group AG -Reg- 2024/perpetual *	USD	1.500.000	1.529.415,00	
4,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2032	USD	17.000.000	16.827.343,75	
5,00 % United States Treasury Note/Bond 2023/2025	USD	10.000.000	10.008.007,80	
4,25 % United States Treasury Note/Bond 2024/2026	USD	18.000.000	17.829.492,12	
0,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2024/2034	USD	4.000.000	3.908.437,52	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen</b>			<b>72.635.169,82</b>	<b>72.635.169,82</b>

#### Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Banco Santander S.A., Barclays Bank Ireland PLC EQ, Barclays Bank Ireland PLC FI, Deutsche Bank AG FI, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, J.P. Morgan AG FI, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, UBS AG London Branch, Zuercher Kantonalbank

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

**USD 74.926.323,57**

davon:

Schuldverschreibungen

USD 24.647.841,52

Aktien

USD 50.278.482,05

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Kanadischer Dollar	CAD	1,369800	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,898950	= USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,266050	= USD	1
Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,791484	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	160,450000	= USD	1
Türkische Lira	TRY	32,799750	= 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 (in Liquidation)

---

## DB Fixed Maturity Plan 2024 (in Liquidation)

### Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse USD LC	LU2008779006	2,4%
Klasse USD LDQ	LU2008779261	2,4%
Klasse USD TFDQ	LU2008779428	2,7%
Klasse LDQH <sup>1)</sup>	LU2008778453	1,6%
Klasse GBP LDQH <sup>2)</sup>	LU2091667712	2,4%

<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: 30.6.2024 (Liquidationsstichtag)

---

---

## DB Fixed Maturity Plan 2024 (in Liquidation)

### Liquidationserlös der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse USD LC	LU2008779006	102,50
Klasse USD LDQ	LU2008779261	85,27
Klasse USD TFDQ	LU2008779428	85,35
Klasse LDQH <sup>1)</sup>	LU2008778453	85,09
Klasse GBP LDQH <sup>2)</sup>	LU2091667712	85,80

<sup>1)</sup> in EUR

<sup>2)</sup> in GBP

---

# DB Fixed Maturity Plan 2024 (in Liquidation)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2024 (Liquidationsstichtag)

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	9.000.000,01	5,86
Zentralregierungen	34.300.000,00	22,32
<b>Summe Anleihen</b>	<b>43.300.000,01</b>	<b>28,17</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>110.475.612,13</b>	<b>71,88</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>48.518,00</b>	<b>0,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-153.824.130,14</b>	<b>-100,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## DB Fixed Maturity Plan 2024 (in Liquidation)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 (Liquidationsstichtag)

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>43.300.000,01</b>	<b>28,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,706 % Banco Santander SA (MTN) 2019/2024	USD	1.000.000	1.000.000		% 100	1.000.000,00	0,65
2,50 % Bank of Montreal (MTN) 2019/2024	USD	4.000.000	4.000.000		% 100	4.000.000,00	2,60
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -144A- 2013/2024	USD	0		666.666	% 99,47	0,01	0,00
2,75 % Reckitt Benckiser Treasury Services PLC -144A- (MTN) 2017/2024	USD	4.000.000	4.000.000		% 100	4.000.000,00	2,60
0,00 % United States Treasury Bill 2023/2024	USD	34.300.000	34.300.000		% 100	34.300.000,00	22,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>43.300.000,01</b>	<b>28,17</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>110.475.612,13</b>	<b>71,88</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD					110.475.612,13	71,88
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>48.518,00</b>	<b>0,03</b>
Zinsansprüche						48.518,00	0,03
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>						<b>153.824.130,14</b>	<b>100,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-153.824.130,14</b>	<b>-100,09</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-153.824.130,14	-100,09
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-153.824.130,14</b>	<b>-100,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</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 LCH	EUR	0,00
Klasse EUR LDH	EUR	0,00
Klasse EUR TFDH	EUR	0,00
Klasse GBP LDH	GBP	0,00
Klasse USD LC	USD	0,00
Klasse USD LD	USD	0,00
Klasse USD TFD	USD	0,00
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse EUR LCH	Stück	0,000
Klasse EUR LDH	Stück	0,000
Klasse EUR TFDH	Stück	0,000
Klasse GBP LDH	Stück	0,000
Klasse USD LC	Stück	0,000
Klasse USD LD	Stück	0,000
Klasse USD TFD	Stück	0,000

## DB Fixed Maturity Plan 2024 (in Liquidation)

**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 .....	%	0,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	0,630
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	0,363

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **absoluten Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,69, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 0,00. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

### 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.

# Fixed Income Horizon 2026

---

## Fixed Income Horizon 2026

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>seit Auflegung<sup>1)</sup></b>
Klasse LC	LU2705801491	1,1%
Klasse LDB	LU2705801228	1,1%
Klasse PFC	LU2705801145	0,8%
Klasse PFDB	LU2705801061	0,8%
Klasse SC	LU2705801574	1,2%
Klasse SDB	LU2705801657	1,2%
Klasse WAMC	LU2705801731	1,3%
Klasse WAMDB	LU2705801814	0,0%

<sup>1)</sup> aufgelegt am 14.2.2024

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

Stand: 30.6.2024

---

# Fixed Income Horizon 2026

## Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten)</b>		
Unternehmen	343.994.677,85	97,66
Zentralregierungen	3.696.002,50	1,05
<b>Summe Anleihen</b>	<b>347.690.680,35</b>	<b>98,71</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-185.006,22</b>	<b>-0,05</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>533.344,42</b>	<b>0,15</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.531.460,31</b>	<b>1,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-256.578,65</b>	<b>-0,08</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-68.433,24</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>352.245.466,97</b>	<b>100,00</b>

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

# Fixed Income Horizon 2026

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

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>347.690.680,35</b>	<b>98,71</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual *	EUR	1.500.000	1.500.000	%	93,838	1.407.570,00	0,40
0,50 % AIB Group PLC (MTN) 2021/2027 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	92,52	3.238.200,00	0,92
1,125 % Akzo Nobel NV (MTN) 2016/2026	EUR	1.750.000	1.750.000	%	95,974	1.679.545,00	0,48
1,875 % Alimentation Couche-Tard, Inc. (MTN) 2016/2026	EUR	4.000.000	4.000.000	%	96,858	3.874.320,00	1,10
1,625 % Anglo American Capital PLC (MTN) 2019/2026	EUR	4.750.000	4.750.000	%	96,899	4.602.702,50	1,31
1,151 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2025	EUR	4.300.000	4.300.000	%	96,977	4.170.011,00	1,18
1,625 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2021/2081 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	93,13	3.259.550,00	0,93
3,875 % AXA SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	98,604	3.451.140,00	0,98
4,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2026 *	EUR	4.500.000	4.500.000	%	100,292	4.513.140,00	1,28
1,125 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	1.800.000	1.800.000	%	96,012	1.728.216,00	0,49
5,375 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	2.300.000	2.300.000	%	101,744	2.340.112,00	0,66
0,50 % Banco Santander SA (MTN) 2021/2027 *	EUR	4.500.000	4.500.000	%	94,683	4.260.735,00	1,21
1,949 % Bank of America Corp. (MTN) 2022/2026 *	EUR	4.400.000	4.400.000	%	97,696	4.298.624,00	1,22
0,45 % Bank of Nova Scotia 2022/2026	EUR	2.000.000	2.000.000	%	95,205	1.904.100,00	0,54
0,75 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2019/2026	EUR	3.800.000	3.800.000	%	94,769	3.601.222,00	1,02
1,125 % Barclays PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	94,352	3.302.320,00	0,94
1,30 % Baxter International, Inc. (MTN) 2017/2025	EUR	3.500.000	3.500.000	%	97,935	3.427.725,00	0,97
3,50 % Bertelsmann SE & Co. KGaA 2015/2075 *	EUR	1.500.000	1.500.000	%	97,414	1.461.210,00	0,41
2,375 % BNP Paribas SA (MTN) 2018/2030 *	EUR	1.000.000	1.000.000	%	97,358	973.580,00	0,28
0,25 % BNP Paribas SA (MTN) 2021/2027 *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	93,968	3.758.720,00	1,07
4,00 % Booking Holdings, Inc. 2022/2026	EUR	2.750.000	2.750.000	%	101,408	2.788.720,00	0,79
0,50 % BPCE SA (MTN) 2020/2027 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	92,933	3.252.655,00	0,92
1,874 % British Telecommunications PLC 2020/2080 *	EUR	1.500.000	1.500.000	%	97,235	1.458.525,00	0,41
1,20 % Brown-Forman Corp. (MTN) 2016/2026	EUR	2.500.000	2.500.000	%	95,489	2.387.225,00	0,68
4,375 % CA Auto Bank SPA (MTN) 2023/2026	EUR	1.000.000	1.000.000	%	101,187	1.011.870,00	0,29
4,625 % CaixaBank SA (MTN) 2023/2027 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	101,59	3.555.650,00	1,01
3,50 % Carlsberg Breweries AS (MTN) 2023/2026	EUR	3.000.000	3.000.000	%	100,064	3.001.920,00	0,85
1,875 % Carrefour SA (MTN) 2022/2026	EUR	3.500.000	3.500.000	%	96,282	3.369.870,00	0,96
0,75 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2026	EUR	1.300.000	1.300.000	%	93,682	1.217.866,00	0,35
2,25 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2022/2026	EUR	2.600.000	2.600.000	%	97,657	2.539.082,00	0,72
1,25 % Citigroup, Inc. (MTN) 2020/2026 *	EUR	5.000.000	5.000.000	%	97,546	4.877.300,00	1,38
1,875 % CNH Industrial Finance Europe SA (MTN) 2018/2026	EUR	4.000.000	4.000.000	%	97,354	3.894.160,00	1,11
1,00 % Commerzbank AG (MTN) 2019/2026	EUR	3.000.000	3.000.000	%	96,188	2.885.640,00	0,82
4,50 % Credit Agricole Assurances SA 2014/2049 *	EUR	1.300.000	1.300.000	%	99,367	1.291.771,00	0,37
1,875 % Credit Agricole SA (MTN) 2022/2027 *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	96,709	3.868.360,00	1,10
3,875 % Daimler Truck International Finance BV (MTN) 2023/2026	EUR	4.200.000	4.200.000	%	100,697	4.229.274,00	1,20
0,50 % Dell Bank International DAC (MTN) 2021/2026	EUR	3.500.000	3.500.000	%	93,299	3.265.465,00	0,93
0,75 % Deutsche Bank AG (MTN) 2021/2027 *	EUR	3.300.000	3.300.000	%	95,241	3.142.953,00	0,89
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	92,354	3.232.390,00	0,92
2,50 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2026	EUR	3.500.000	3.500.000	%	97,754	3.421.390,00	0,97
3,625 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2027 *	EUR	4.500.000	4.500.000	%	99,899	4.495.455,00	1,28
4,125 % Electrolux AB (MTN) 2022/2026	EUR	1.000.000	1.000.000	%	100,668	1.006.680,00	0,29
2,75 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (MTN) 2014/2026	EUR	3.500.000	3.500.000	%	98,241	3.438.435,00	0,98
3,375 % Enel SpA 2018/perpetual *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	97,284	3.404.940,00	0,97
3,625 % Engie SA (MTN) 2023/2026	EUR	3.300.000	3.300.000	%	100,277	3.309.141,00	0,94
2,625 % Eni SpA 2020/perpetual *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	97,33	3.406.550,00	0,97
1,375 % Experian Finance PLC (MTN) 2017/2026	EUR	3.000.000	3.000.000	%	95,947	2.878.410,00	0,82
0,125 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2021/2026	EUR	3.500.000	3.500.000	%	94,226	3.297.910,00	0,94
1,625 % Fortum Oyj (MTN) 2019/2026	EUR	1.000.000	1.000.000	%	96,652	966.520,00	0,27
3,125 % Forvia SE (MTN) 2019/2026	EUR	3.000.000	3.000.000	%	97,786	2.933.580,00	0,83
7,25 % Forvia SE 2022/2026	EUR	728.000	2.250.000	1.522.000	104,072	757.644,16	0,21
0,45 % General Mills, Inc. (MTN) 2020/2026	EUR	4.750.000	4.750.000	%	95,153	4.519.767,50	1,28
0,00 % German Treasury Bill 2023/2024	EUR	1.750.000	2.750.000	1.000.000	99,863	1.747.602,50	0,50
3,375 % Hannover Rueck SE 2014/2049 *	EUR	2.300.000	2.300.000	%	98,673	2.269.479,00	0,64
1,625 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA (MTN) 2017/2026	EUR	3.000.000	3.000.000	%	96,919	2.907.570,00	0,83
0,318 % Highland Holdings Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	3.500.000	3.500.000	%	92,53	3.238.550,00	0,92
3,019 % HSBC Holdings PLC (MTN) 2022/2027 *	EUR	5.000.000	5.000.000	%	98,618	4.930.900,00	1,40
1,874 % Iberdrola International BV 2020/perpetual *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	96,014	3.840.560,00	1,09
4,875 % ING Groep NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	5.000.000	5.000.000	%	102,547	5.127.350,00	1,46
4,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2023/2025	EUR	4.500.000	4.500.000	%	100,859	4.538.655,00	1,29
1,09 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2019/2027 *	EUR	5.000.000	5.000.000	%	95,866	4.793.300,00	1,36
5,50 % Jyske Bank A/S (MTN) 2022/2027	EUR	3.500.000	3.500.000	%	103,777	3.632.195,00	1,03
4,375 % KBC Group NV (MTN) 2022/2027 *	EUR	2.700.000	2.700.000	%	101,393	2.737.611,00	0,78
0,052 % Kookmin Bank (MTN) 2020/2025	EUR	1.500.000	1.500.000	%	96,298	1.444.470,00	0,41
3,125 % La Poste SA 2018/perpetual *	EUR	2.500.000	2.500.000	%	97,191	2.429.775,00	0,69
0,875 % LYB International Finance II BV (MTN) 2019/2026	EUR	4.000.000	4.000.000	%	94,147	3.765.880,00	1,07
4,75 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2023/2028 *	EUR	2.700.000	2.700.000	%	102,596	2.770.092,00	0,79
1,625 % Merck KGaA 2020/2080 *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	94,616	3.784.640,00	1,07

## Fixed Income Horizon 2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
0,337 % Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (MTN) 2021/2027 *	EUR	4.250.000	4.250.000	%	94,151	4.001.417,50	1,14
1,625 % Mondi Finance PLC (MTN) 2018/2026	EUR	4.000.000	4.000.000	%	96,594	3.863.760,00	1,10
2,103 % Morgan Stanley 2022/2026 *	EUR	5.000.000	5.000.000	%	98,604	4.930.200,00	1,40
0,41 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2022/2026	EUR	4.500.000	4.500.000	%	95,122	4.280.490,00	1,21
4,50 % Nationwide Building Society (MTN) 2023/2026	EUR	2.500.000	2.500.000	%	102,15	2.553.750,00	0,72
1,25 % Naturgy Finance Iberia SA (MTN) 2020/2026	EUR	3.500.000	3.500.000	%	96,429	3.375.015,00	0,96
1,75 % NatWest Group PLC (MTN) 2018/2026 *	EUR	4.850.000	4.850.000	%	98,625	4.783.312,50	1,36
4,00 % NH Hotel Group SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2.100.000	2.100.000	%	99,589	2.091.369,00	0,59
4,50 % NN Group NV 2014/perpetual *	EUR	3.000.000	3.000.000	%	99,917	2.997.510,00	0,85
0,625 % Nordea Bank AB (MTN) 2021/2031 *	EUR	2.250.000	2.250.000	%	93,602	2.106.045,00	0,60
0,75 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2020/2027	EUR	2.000.000	2.000.000	%	93,238	1.864.760,00	0,53
2,50 % OMV AG 2020/perpetual *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	95,812	3.353.420,00	0,95
0,50 % Ontario Teachers' Finance Trust (MTN) 2020/2025	EUR	2.000.000	2.000.000	%	97,42	1.948.400,00	0,55
3,00 % Prologis LP 2014/2026	EUR	1.890.000	1.890.000	%	99,053	1.872.101,70	0,53
4,75 % Raiffeisen Bank International AG 2023/2027 *	EUR	4.200.000	4.200.000	%	100,964	4.240.488,00	1,20
0,875 % Rentokil Initial PLC (MTN) 2019/2026	EUR	4.000.000	4.000.000	%	95,384	3.815.360,00	1,08
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	95,114	3.328.990,00	0,94
0,875 % Ryanair DAC (MTN) 2021/2026	EUR	4.250.000	4.250.000	%	94,932	4.034.610,00	1,15
3,00 % SCOR SE 2015/2046 *	EUR	2.000.000	2.000.000	%	97,257	1.945.140,00	0,55
4,00 % Skandinaviska Enskilda Banken AB 2022/2026	EUR	1.250.000	1.250.000	%	100,729	1.259.112,50	0,36
0,00 % Snam SpA (MTN) 2021/2025	EUR	2.000.000	2.000.000	%	96,027	1.920.540,00	0,54
0,625 % Société Générale SA (MTN) 2021/2027 *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	92,388	3.695.520,00	1,05
2,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	1.800.000	1.800.000	%	99,879	1.797.822,00	0,51
2,875 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2027	EUR	3.000.000	3.000.000	%	95,018	2.850.540,00	0,81
2,50 % Solvay SA 2020/perpetual *	EUR	2.300.000	2.300.000	%	96,554	2.220.742,00	0,63
1,20 % Standard Chartered PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	92,536	3.238.760,00	0,92
3,75 % Svenska Handelsbanken AB (MTN) 2023/2026	EUR	3.000.000	3.000.000	%	100,531	3.015.930,00	0,86
0,30 % Swedbank AB (MTN) 2021/2027 *	EUR	3.500.000	3.500.000	%	94,152	3.295.320,00	0,94
3,50 % Swisscom Finance BV (MTN) 2024/2026	EUR	2.500.000	2.500.000	%	100,36	2.509.000,00	0,71
5,35 % Tapestry, Inc. 2023/2025	EUR	2.000.000	2.000.000	%	101,522	2.030.440,00	0,58
3,875 % Telefonica Europe BV 2018/perpetual *	EUR	2.500.000	2.500.000	%	98,828	2.470.700,00	0,70
1,375 % Telia Co. AB 2020/2081 *	EUR	2.000.000	2.000.000	%	94,69	3.903.800,00	0,54
3,369 % TotalEnergies SE (MTN) 2016/perpetual *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	97,867	3.914.680,00	1,11
1,00 % UBS Group AG (MTN) 2019/2027 *	EUR	4.000.000	4.000.000	%	94,695	3.787.800,00	1,07
0,25 % UBS Group AG (MTN) 2021/2026 *	EUR	1.000.000	1.000.000	%	95,219	952.190,00	0,27
1,25 % UniCredit SpA (MTN) 2020/2026 *	EUR	2.565.000	2.565.000	%	97,598	2.503.388,70	0,71
0,325 % UniCredit SpA (MTN) 2021/2026	EUR	2.000.000	2.000.000	%	95,064	1.901.280,00	0,54
0,05 % Vattenfall AB (MTN) 2020/2025	EUR	2.000.000	2.000.000	%	95,717	1.914.340,00	0,54
3,75 % Vattenfall AB (MTN) 2022/2026	EUR	1.950.000	1.950.000	%	100,617	1.962.031,50	0,56
4,125 % Vestas Wind Systems A/S (MTN) 2023/2026	EUR	2.000.000	2.000.000	%	100,69	2.013.800,00	0,57
2,625 % Vodafone Group PLC 2020/2080 *	EUR	2.250.000	2.250.000	%	96,334	2.167.515,00	0,61
2,625 % Volvo Treasury AB (MTN) 2022/2026	EUR	3.250.000	3.250.000	%	98,471	3.200.307,50	0,91
1,375 % Vonovia SE (MTN) 2022/2026	EUR	3.000.000	3.000.000	%	96,26	2.887.800,00	0,82
2,125 % Walgreens Boots Alliance, Inc. 2014/2026	EUR	2.250.000	2.250.000	%	94,246	2.120.535,00	0,60
1,25 % Whirlpool Finance Luxembourg Sarl (MTN) 2016/2026	EUR	3.500.000	3.500.000	%	95,104	3.328.640,00	0,94
2,45 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2021/2026	USD	2.750.000	2.750.000	%	93,432	2.401.401,64	0,68
5,414 % Goldman Sachs Bank USA 2024/2027 *	USD	1.500.000	1.500.000	%	99,987	1.401.752,25	0,40
3,257 % Prosus NV (MTN) 2022/2027	USD	3.000.000	3.000.000	%	93,637	2.625.458,81	0,75
1,375 % QNB Finance Ltd (MTN) 2021/2026	USD	2.700.000	2.700.000	%	93,816	2.367.429,97	0,67
6,25 % SK Hynix, Inc. -Reg- 2023/2026	USD	4.100.000	4.100.000	%	101,001	3.870.312,16	1,10
5,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- 2024/2027	USD	500.000	500.000	%	99,968	467.161,96	0,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>347.690.680,35</b>	<b>98,71</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten						<b>-185.006,22</b>	<b>-0,05</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>							
<b>Offene Positionen</b> EUR/USD 20,1 Mio.						<b>-185.006,22</b>	<b>-0,05</b>

## Fixed Income Horizon 2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>533.344,42</b>	<b>0,15</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR-Guthaben	EUR					532.435,46	0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD	972				908,96	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>4.531.460,31</b>	<b>1,29</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr **						1.117.115,06	0,32
Zinsansprüche						3.412.103,06	0,97
Sonstige Ansprüche						2.242,19	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände ***</b>						<b>352.755.485,08</b>	<b>100,15</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-256.578,65</b>	<b>-0,08</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-256.578,65	-0,08
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>						<b>-68.433,24</b>	<b>-0,02</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>						<b>-510.018,11</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>352.245.466,97</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 LC	EUR	101,12
Klasse EUR LDB	EUR	101,12
Klasse EUR PFC	EUR	100,78
Klasse EUR PFDB	EUR	100,78
Klasse EUR SC	EUR	10.119,22
Klasse EUR SDB	EUR	10.119,83
Klasse EUR WAMC	EUR	101,30
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse EUR LC	Stück	452.808,000
Klasse EUR LDB	Stück	1.088.251,000
Klasse EUR PFC	Stück	220.449,000
Klasse EUR PFDB	Stück	572.655,000
Klasse EUR SC	Stück	5.361,000
Klasse EUR SDB	Stück	6.101,000
Klasse EUR WAMC	Stück	4.910,000

**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	%	0,140
größter potenzieller Risikobetrag	%	0,874
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,572

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 14.2.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials 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 0,03, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 18.619.644,37.

# Fixed Income Horizon 2026

---

## Marktschlüssel

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Morgan Stanley Bank AG und UBS AG.

## 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.

\*\* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).

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



# DB PWM SICAV – 30.6.2024

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2024

	DB PWM, SICAV		DB ESG Global Equity	Fixed Income
	EUR * **		EUR	Horizon 2026 <sup>1)</sup>
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		EUR
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	1.102.517.658,77	98,83	161.932.381,54	347.690.680,35
Zins-Derivate	205.179,24	0,02	0,00	0,00
Swaps	1.555.414,35	0,14	0,00	0,00
Bankguthaben	14.912.123,10	1,34	553.579,00	533.344,42
Sonstige Vermögensgegenstände	13.218.908,37	1,18	62.243,53	4.531.460,31
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	3.776.201,44	0,34	0,00	0,00
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>1.136.185.485,27</b>	<b>101,85</b>	<b>162.548.204,07</b>	<b>352.755.485,08</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-867.742,12	-0,08	0,00	-185.006,22
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.611.592,32	-1,67	-235.153,97	-256.578,65
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.127.314,69	-0,10	0,00	-68.433,24
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-20.606.649,13</b>	<b>-1,85</b>	<b>-235.153,97</b>	<b>-510.018,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.115.578.836,14</b>	<b>100,00</b>	<b>162.313.050,10</b>	<b>352.245.466,97</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend 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 zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, 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 2024 . . . . . USD 1,069950 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2023 . . . . . USD 1,107000 = EUR 1

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

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

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 14.2.2024 aufgelegt.

---

DB Fixed Income  
Opportunities  
USD \*

592.894.596,88
205.179,24
1.555.414,35
13.825.199,68
8.625.204,53
3.776.201,44
<b>620.881.796,12</b>
-682.735,90
-18.119.859,70
-1.058.881,45
<b>-19.861.477,05</b>
<b>601.020.319,07</b>

## DB ESG Global Equity

---

**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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	72.635.169,82	-	-
in % des Fondsvermögens	11,30%	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	32.677.148,37		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas Arbitrage SNC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	11.987.695,30		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Deutsche Bank AG FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7.353.327,85		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	Nomura Financial Products Europe GmbH		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6.567.244,80		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	UBS AG London Branch		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.908.437,52		
<b>Sitzstaat</b>	Vereinigtes Königreich		
<b>6. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3.790.994,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.637.485,93		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC FI		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.529.415,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		

## DB Fixed Income Opportunities

<b>9. Name</b>	Zuercher Kantonalbank		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.414.784,00		
<b>Sitzstaat</b>	Schweiz		

<b>10. Name</b>	BNP Paribas S.A.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	694.134,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		

### 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	72.635.169,82	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	26.371.961,24	-	-
Aktien	53.795.468,41	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

## DB Fixed Income Opportunities

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	AUD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, MXN, NZD, 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	80.167.429,65	-	-

<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	100.685,32	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	50.342,66	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

## DB Fixed Income Opportunities

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	72.635.169,82
Anteil	11,45%

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

1. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.955.750,02		
2. Name	Netherlands Government Bond		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.093.234,37		
3. Name	Bank of Georgia Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.135.925,18		
4. Name	Grainger PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.135.924,58		
5. Name	Coface SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.134.892,97		
6. Name	MFE-MediaForEurope NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.134.889,79		
7. Name	Almirall SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.134.889,31		
8. Name	EBOS Group Ltd		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.124.554,02		
9. Name	Grand City Properties SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.114.174,29		
10. Name	ProSiebenSat.1 Media SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.113.847,49		

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

Anteil	-
--------	---

## DB Fixed Income Opportunities

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

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

### 14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	80.167.429,65		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

## **DB Fixed Maturity Plan 2024 (in Liquidation)**

---

**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.

## Fixed Income Horizon 2026

---

**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

Bei den Anlagefonds DB ESG Global Equity, DB Fixed Income Opportunities, DB Fixed Maturity Plan 2024 (in Liquidation) und Fixed Income Horizon 2026 handelt es sich um Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht und um „komplexe Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

## 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 inkl. Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt (BIB) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

## 4. Publikationen

---

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

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

# TER für Anleger in der Schweiz

## DB PWM, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2023 bis 30.6.2024

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER <sup>1)2)</sup>
DB Fixed Income Opportunities	DPM (USD)	LU0654989366	0,38
	ADV (USD)	LU0654992402	0,87
	ADV d (EUR)	LU0821077111	0,90
	WAM ADV (USD)	LU1687305943	0,42
	ADV d (USD)	LU1877585213	0,88
	DPM (EUR)	LU0654989283	0,41
	WAM ADV (EUR)	LU1687305786	0,44
	DPM d (USD)	LU1877585304	0,38
	DPM UK (GBP)	LU1687305356	0,41
	ADV (EUR)	LU0654992311	0,91
	WAM ADV d (USD)	LU1877586708	0,42
	DB Fixed Maturity Plan 2024 (in Liquidation)	EGBP LDH	LU2091667712
EUR LDH		LU2008778453	0,82
USD LD		LU2008779261	0,79
USD LC		LU2008779006	0,79
USD TFD		LU2008779428	0,44
DB ESG Global Equity	LC	LU1868855625	1,22
	DPMC	LU2525251570	0,24
	WAMC	LU2704484968	0,28
Fixed Income Horizon 2026	LC	LU2705801491	0,91
	PFC	LU2705801145	1,81
	SC	LU2705801574	0,71
	SDB	LU2705801657	0,71
	LDB	LU2705801228	0,91
	PFDB	LU2705801061	1,82
	WAMC	LU2705801731	0,41

<sup>1)</sup> Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem -Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

<sup>2)</sup> Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.



## 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 (bis zum 14.5.2024)  
Luxemburg

Martin Bayer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Oliver Bolinski (seit dem 15.5.2024)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp  
Trier

Christoph Zschätzsch  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)  
DWS CH AG,  
Zürich

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

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

Michael Mohr  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Abschlussprüfer

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

## Verwahrstelle

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

## Fondsmanager

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

und

Sub-Fondsmanager für die Teilfonds  
[DB Fixed Maturity Plan 2024 \(in Liquidation\)](#), [DB Fixed Income Opportunities](#) und [Fixed Income Horizon 2026](#):

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

SCHWEIZ  
DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

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

Stand: 30.6.2024

**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

**DWS CH AG**

Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich  
Tel.: +41 44 227 3747  
[www.dws.ch](http://www.dws.ch)