
DB PWM

Halbjahresbericht 2022

- DB Fixed Income Opportunities
- DB Fixed Maturity Plan 2024

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Inhalt

Halbjahresbericht 2022
vom 1.1.2022 bis 30.6.2022

Hinweise	2
Halbjahresbericht DB PWM, SICAV DB Fixed Income Opportunities	6
DB Fixed Maturity Plan 2024.....	14
Hinweise für Anleger in der Schweiz	27
TER für Anleger in der Schweiz	28

Hinweise

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

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2022** 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:

■ www.dws.ch

■ www.fundinfo.com

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflussen und für erhebliche Volatilität sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des jeweiligen Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Teilfondsvermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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

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

Halbjahresbericht

DB Fixed Income Opportunities

DB FIXED INCOME OPPORTUNITIES

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse ADV (USD)	LU0654992402	-9,9%
Klasse ADV d (USD)	LU1877585213	-9,9%
Klasse DPM (USD)	LU0654989366	-9,7%
Klasse DPM d (USD)	LU1877585304	-9,7%
Klasse DPM UK (USD)	LU1687304979	-9,7%
Klasse WAM ADV (USD)	LU1687305943	-9,7%
Klasse WAM ADV d (USD)	LU1877586708	-9,7%
Klasse ADV (EUR) ¹⁾	LU0654992311	-10,6%
Klasse ADV d (EUR) ¹⁾	LU0821077111	-10,5%
Klasse ADV NL (EUR) ¹⁾	LU0821077202	-10,3%
Klasse DPM (EUR) ¹⁾	LU0654989283	-10,2%
Klasse WAM ADV (EUR) ¹⁾	LU1687305786	-10,3%
Klasse DPM UK (GBP) ²⁾	LU1687305356	-9,8%

¹⁾ in EUR

²⁾ in GBP

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

Stand: 30.6.2022

DB Fixed Income Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	345 481 587,58	92,08
Zentralregierungen	17 062 472,09	4,55
Summe Anleihen	362 544 059,67	96,63
2. Derivate	2 772 338,20	0,74
3. Bankguthaben	5 844 705,90	1,56
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4 184 755,99	1,11
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1 399 031,39	0,37
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-892 179,00	-0,23
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-689 547,75	-0,18
III. Fondsvermögen	375 163 164,40	100,00

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

DB Fixed Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						332 197 577,47	88,54	
Verzinsliche Wertpapiere								
1,75 % Alpiq Holding AG 2022/2026	CHF	1 000 000	1 000 000		%	97,971	1 025 069,32	0,27
3,25 % Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC (MTN) 2018/2023	CHF	1 000 000			%	94,25	986 136,54	0,26
4,625 % Achmea BV 2019/perpetual *	EUR	2 500 000			%	83,712	2 179 754,78	0,58
0,88 % AIA GROUP LTD 2021/2033 *	EUR	1 900 000			%	81,545	1 613 729,91	0,43
1,301 % Allianz SE 2019/2049 *	EUR	4 000 000			%	81,309	3 387 493,91	0,90
3,25 % AXA SA (MTN) 2018/2049 *	EUR	2 560 000			%	92,331	2 461 883,04	0,66
2,625 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	1 200 000	1 200 000		%	94,959	1 186 853,98	0,32
2,375 % DP World Ltd/United Arab Emirates -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2 000 000			%	97,324	2 027 355,26	0,54
3,375 % ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 2017/2047 *	EUR	2 800 000			%	93,005	2 712 340,70	0,72
2,75 % Eni SpA 2021/perpetual ***	EUR	2 330 000			%	73,856	1 792 345,03	0,48
5,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/perpetual *	EUR	1 530 000		1 000 000	%	80,433	1 281 756,74	0,34
4,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2020/2032 **	EUR	1 870 000	1 000 000		%	72,786	1 417 651,14	0,38
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1 552 000			%	79,288	1 281 678,47	0,34
4,25 % Rakuten Group, Inc. -Reg- 2021/perpetual *	EUR	650 000			%	69,897	473 207,70	0,13
3,75 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual *	EUR	1 910 000			%	90,225	1 794 899,64	0,48
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR	3 690 000		1 000 000	%	83,208	3 197 947,73	0,85
2,50 % Romanian Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	2 850 000			%	78,367	2 326 258,61	0,62
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual ***	EUR	1 160 000		1 200 000	%	33,807	408 455,30	0,11
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	2 000 000			%	81,806	1 704 099,96	0,45
1,625 % Suez SA 2019/perpetual *	EUR	4 000 000			%	83,951	3 497 564,86	0,93
4,625 % Volkswagen International Finance NV 2018/perpetual *	EUR	1 800 000			%	88,409	1 657 482,28	0,44
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 ***	EUR	1 970 000	1 970 000		%	96,355	1 977 062,48	0,53
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	1 500 000			%	90,023	1 642 222,05	0,44
4,25 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2028	GBP	2 000 000			%	83,025	2 019 417,05	0,54
4,00 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2020/2029 **	GBP	2 000 000		1 000 000	%	79,815	1 941 340,22	0,52
3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030 **	USD	1 270 000			%	82,038	1 041 882,60	0,28
6,50 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2020/2025	USD	2 115 000			%	102,288	2 163 391,20	0,58
2,70 % AIA Group Ltd 2021/perpetual *	USD	1 150 000			%	89	1 023 500,00	0,27
2,10 % Airport Authority 2020/perpetual ***	USD	3 750 000			%	90,879	3 407 962,50	0,91
3,25 % Alpek SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 671 000			%	80,641	1 347 511,11	0,36
4,00 % Amcor Flexibles North America, Inc. 2022/2025	USD	4 000 000	4 000 000		%	98,881	3 955 240,00	1,05
4,40 % Amgen, Inc. 2015/2045	USD	1 000 000			%	91,082	910 820,00	0,24
3,875 % Anglo American Capital Plc (MTN) 2022/2029	USD	3 080 000	3 080 000		%	91,9	2 830 520,00	0,75
3,75 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2020/2030	USD	1 759 000			%	83,521	1 469 134,39	0,39
3,375 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2021/2028 **	USD	2 640 000			%	85,338	2 252 923,20	0,60
5,25 % AT Securities BV 2017/perpetual *	USD	1 000 000	1 000 000		%	90,148	901 480,00	0,24
4,50 % Banco BTG Pactual SA Cayman Islands -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	3 000 000			%	96,803	2 904 090,00	0,77
5,95 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2018/2028 ***	USD	2 500 000			%	99,31	2 482 750,00	0,66
3,496 % Banco Santander SA 2022/2025 **	USD	2 000 000	4 000 000	2 000 000	%	97,925	1 958 500,00	0,52
5,50 % Barry Callebaut Services NV -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	2 000 000			%	100,603	2 012 060,00	0,54
3,557 % BAT Capital Corp. (MTN) 2018/2027	USD	2 000 000			%	91,926	1 838 520,00	0,49
4,70 % BAT Capital Corp. (MTN) 2020/2027	USD	3 000 000			%	97,53	2 925 900,00	0,78
6,75 % BBVA Bancomer SA Texas -Reg- (MTN) 2012/2022	USD	2 000 000			%	100,506	2 010 120,00	0,54
4,625 % Bharat Petroleum Corp., Ltd (MTN) 2012/2022	USD	2 000 000			%	100,349	2 006 980,00	0,53
5,35 % Bharti Airtel International Netherlands BV -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1 650 000			%	102,12	1 684 980,00	0,45
4,00 % Bimbo Bakeries USA, Inc. -Reg- 2021/2051	USD	2 000 000			%	82,211	1 644 220,00	0,44
4,50 % BNP Paribas SA -Reg- 2020/perpetual ***	USD	1 000 000		1 000 000	%	75,311	753 110,00	0,20
4,625 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/perpetual *	USD	1 000 000			%	74,315	743 150,00	0,20
2,75 % BOC Aviation Ltd (MTN) 2020/2023	USD	2 500 000		1 000 000	%	98,707	2 467 675,00	0,66
4,375 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	5 520 000			%	94,305	5 205 636,00	1,39
4,875 % BRF SA -Reg- 2019/2030	USD	3 430 000			%	79,905	2 740 741,50	0,73
2,75 % Burgan Bank SAK 2020/2031 *	USD	2 000 000		1 000 000	%	82,994	1 659 880,00	0,44
4,50 % Celulosa Arauco y Constitucion SA (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000			%	99,722	1 994 440,00	0,53
4,25 % Celulosa Arauco y Constitucion SA -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2 000 000		2 000 000	%	90,197	1 803 940,00	0,48

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	
2,875 % China Development Bank Financial Leasing Co., Ltd (MTN) 2020/2030 *	USD	3 750 000			%	94,663	3 549 862,50	0,95
3,35 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/perpetual * **	USD	3 000 000		1 000 000	%	98,812	2 964 360,00	0,79
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg-2016/perpetual *	USD	2 000 000			%	94,309	1 886 180,00	0,50
5,75 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg-2022/2025 **	USD	1 760 000	1 760 000		%	99,88	1 757 888,00	0,47
2,78 % DUA Capital Ltd (MTN) 2021/2031	USD	950 000			%	81,947	778 496,50	0,21
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	4 000 000	1 000 000		%	88,288	3 531 520,00	0,94
4,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2021/2031	USD	880 000			%	75,352	663 097,60	0,18
4,85 % Elect Global Investments Ltd 2020/perpetual	USD	1 050 000			%	82,173	862 816,50	0,23
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -144A- 2013/2024	USD	1 500 000			%	99,92	1 498 800,00	0,40
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2013/2024 **	USD	3 000 000			%	99,957	2 998 710,00	0,80
4,25 % Enel Finance International NV 2022/2025 **	USD	2 530 000	2 530 000		%	99,09	2 506 977,00	0,67
8,75 % Enel SpA -144A- 2013/2073 *	USD	1 000 000			%	102,487	1 024 870,00	0,27
3,25 % ENN Energy Holdings Ltd (MTN) 2017/2022	USD	2 000 000			%	100	2 000 000,00	0,53
2,625 % Equate Petrochemical BV -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	1 695 000			%	89,03	1 509 058,50	0,40
1,45 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	5 500 000		2 000 000	%	88,866	4 887 630,00	1,30
4,95 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2022/2027	USD	1 910 000	1 910 000		%	92,357	1 764 018,70	0,47
4,763 % Freeport Indonesia PT -Reg- (MTN) 2022/2027 **	USD	1 000 000	1 000 000		%	96,026	960 260,00	0,26
5,315 % Freeport Indonesia PT -Reg- (MTN) 2022/2032	USD	2 010 000	2 010 000		%	91,194	1 832 999,40	0,49
2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III, Inc. -Reg-2020/2031	USD	3 515 000			%	78,501	2 759 310,15	0,74
4,40 % GC Treasury Center Co., Ltd -Reg- (MTN) 2022/2032	USD	1 590 000	1 590 000		%	92,138	1 464 994,20	0,39
4,00 % Geely Automobile Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD	3 140 000			%	95,162	2 988 086,80	0,80
4,875 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2019/2029 **	USD	2 000 000			%	97,765	1 955 300,00	0,52
1,625 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2020/2025 **	USD	1 470 000		2 000 000	%	91,773	1 349 063,10	0,36
5,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	1 500 000			%	100,516	1 507 740,00	0,40
4,375 % Grupo Aval Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 930 000			%	78,497	1 514 992,10	0,40
5,95 % Grupo Bimbo SAB de CV -Reg- 2018/perpetual *	USD	2 000 000			%	97,719	1 954 380,00	0,52
1,45 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2024	USD	5 000 000			%	96,304	4 815 200,00	1,28
3,00 % HKT Capital No 4 Ltd (MTN) 2016/2026 **	USD	2 500 000			%	95,955	2 398 875,00	0,64
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual * **	USD	2 230 000			%	84,351	1 881 027,30	0,50
1,162 % HSBC Holdings PLC 2021/2024 *	USD	4 430 000		2 000 000	%	95,62	4 235 966,00	1,13
2,875 % Hysan MTN Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1 000 000			%	94,565	945 650,00	0,25
3,85 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	3 890 000			%	88,002	3 423 277,80	0,91
6,875 % Israel Electric Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2013/2023	USD	4 150 000			%	102,588	4 257 402,00	1,13
4,25 % Israel Electric Corp., Ltd -144A- (MTN) 2018/2028	USD	1 000 000			%	96,393	963 930,00	0,26
3,875 % Itau Unibanco Holding SA -Reg- (MTN) 2021/2031 *	USD	6 000 000			%	88,298	5 297 880,00	1,41
3,50 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- 2020/2033	USD	1 970 000			%	72,31	1 424 507,00	0,38
5,75 % Klabin Austria GmbH -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	4 000 000		1 000 000	%	94,922	3 796 880,00	1,01
7,00 % Klabin Austria GmbH -Reg- 2019/2049	USD	1 100 000			%	91,048	1 001 528,00	0,27
0,25 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2021/2023	USD	15 000 000	5 000 000	1 500 000	%	97,928	14 689 200,00	3,92
0,25 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank (MTN) 2021/2023	USD	11 000 000			%	97,824	10 760 640,00	2,87
4,75 % Lennar Corp. (MTN) 2013/2022	USD	2 500 000			%	100,079	2 501 975,00	0,67
4,75 % Lennar Corp. (MTN) 2018/2027	USD	2 000 000			%	97,215	1 944 300,00	0,52
7,50 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2021/2026	USD	860 000			%	83,667	719 536,20	0,19
5,50 % MAF Global Securities Ltd 2017/perpetual *	USD	1 660 000			%	99,981	1 659 684,60	0,44
6,375 % MAF Global Securities Ltd 2018/perpetual *	USD	2 000 000			%	96,886	1 937 720,00	0,52
3,95 % MARB BondCo PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	3 500 000			%	76,806	2 688 210,00	0,72
3,70 % MDGH GMTN RSC Ltd -Reg- 2019/2049	USD	1 700 000			%	85,148	1 447 516,00	0,39
5,875 % MEGlobal Canada ULC -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 500 000			%	105,237	1 578 555,00	0,42
5,25 % Namibia International Bonds -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 047 000			%	88,636	928 018,92	0,25
2,375 % NatWest Markets Plc -Reg- 2020/2023	USD	4 000 000			%	98,684	3 947 360,00	1,05
3,625 % Nemak SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 280 000			%	69,959	895 475,20	0,24
3,25 % Newcrest Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	5 000 000			%	88,773	4 438 650,00	1,18
5,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2012/2042 *	USD	1 500 000			%	100,158	1 502 370,00	0,40
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 * **	USD	2 770 000			%	81,431	2 255 638,70	0,60
7,125 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2019/2027	USD	3 000 000	3 000 000		%	103,26	3 097 800,00	0,83
5,625 % OCP SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1 500 000	1 500 000		%	101,607	1 524 105,00	0,41
3,40 % ONEOK, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	5 000 000			%	88,429	4 421 450,00	1,18
4,625 % ONGC Videsh Ltd (MTN) 2014/2024	USD	1 500 000			%	100,596	1 508 940,00	0,40
4,25 % Parkway Pantai Ltd (MTN) 2017/perpetual *	USD	4 000 000			%	99,463	3 978 520,00	1,06
5,625 % Pertamina Persero PT -Reg- 2013/2043	USD	1 800 000			%	92,59	1 666 620,00	0,44
4,70 % Pertamina Persero PT -Reg- 2019/2049	USD	730 000			%	83,179	607 206,70	0,16
5,125 % Perusahaan Gas Negara Tbk PT -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1 660 000			%	100,608	1 670 092,80	0,45
5,60 % Petrobras Global Finance BV 2020/2031 **	USD	6 500 000			%	92,967	6 042 855,00	1,61
3,95 % Power Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	2 360 000			%	88,594	2 090 818,40	0,56
3,68 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2030 **	USD	1 250 000		1 000 000	%	80,507	1 006 337,50	0,27
3,061 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2031 **	USD	2 780 000			%	74,132	2 060 869,60	0,55
5,30 % Raizen Fuels Finance SA -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	980 000			%	97,808	958 518,40	0,26
3,50 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1 820 000			%	97,916	1 782 071,20	0,48

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	
5,25 % Romanian Government International Bond -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	3 580 000	3 580 000		%	95,377	3 414 496,60	0,91
4,00 % SABIC Capital II BV -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	2 000 000			%	100,301	2 006 020,00	0,53
2,55 % Sands China Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027 **	USD	2 000 000			%	72,98	1 459 600,00	0,39
3,10 % Sands China Ltd -Reg- (MTN) 2021/2029 **	USD	750 000			%	70,002	525 015,00	0,14
5,875 % Sasol Financing USA LLC (MTN) 2018/2024 **	USD	2 000 000			%	98,03	1 960 600,00	0,52
3,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2025	USD	3 030 000			%	88,429	2 679 398,70	0,71
4,00 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2026 **	USD	5 000 000			%	82,543	4 127 150,00	1,10
4,30 % Standard Chartered PLC -Reg- 2021/perpetual **	USD	4 000 000			%	73,55	2 942 000,00	0,78
4,00 % Stillwater Mining Co. -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	1 500 000	1 500 000		%	83,725	1 255 875,00	0,33
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000			%	99,453	1 989 060,00	0,53
6,00 % Suzano Austria GmbH (MTN) 2019/2029	USD	5 000 000			%	98,608	4 930 400,00	1,31
3,125 % Suzano Austria GmbH 2021/2032	USD	1 470 000			%	75,631	1 111 775,70	0,30
3,00 % Swire Pacific MTN Financing Ltd (MTN) 2017/2024	USD	2 538 000			%	98,683	2 504 574,54	0,67
4,892 % Syngenta Finance NV -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	1 500 000	1 500 000		%	99,723	1 495 845,00	0,40
3,375 % Transurban Finance Co. Pty Ltd -Reg- 2016/2027 **	USD	1 000 000			%	95,19	951 895,00	0,25
3,875 % TSMC Arizona Corp. (MTN) 2022/2027	USD	1 500 000	1 500 000		%	99,724	1 495 860,00	0,40
6,875 % Turk Telekomunikasyon AS -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	1 000 000			%	89,571	895 710,00	0,24
3,875 % UBS Group AG -144A- 2021/perpetual *	USD	3 000 000			%	81,794	2 453 820,00	0,65
3,799 % Union Pacific Corp. 2016/2051	USD	2 000 000			%	86,343	1 726 860,00	0,46
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2021/2023 **	USD	4 000 000	12 000 000	17 000 000	%	96,6	3 863 984,36	1,03
4,50 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	2 000 000			%	85,439	1 708 780,00	0,46
5,25 % UPL Corp., Ltd 2020/perpetual * **	USD	1 700 000			%	77,2	1 312 400,00	0,35
4,75 % VeriSign, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	1 500 000			%	98,275	1 474 125,00	0,39
4,125 % Vodafone Group Plc 2021/2081 *	USD	6 000 000			%	75,878	4 552 680,00	1,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							30 346 482,20	8,09
Verzinsliche Wertpapiere								
2,75 % Bacardi Ltd -144A- (MTN) 2016/2026	USD	2 500 000			%	91,786	2 294 659,90	0,61
5,00 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2017/2028	USD	2 325 000			%	91,604	2 129 793,00	0,57
4,75 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2019/2030	USD	870 000			%	85,625	744 937,50	0,20
4,50 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	2 500 000			%	83,361	2 084 025,00	0,55
2,55 % Daimler Finance North America LLC -144A- 2019/2022	USD	5 000 000			%	100,012	5 000 600,00	1,33
3,125 % EQT Corp. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	3 080 000	3 000 000		%	93,767	2 888 023,60	0,77
3,25 % Intesa Sanpaolo SpA -144A- (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000			%	97,188	3 887 520,00	1,04
4,279 % Magallanes, Inc. -144A- (MTN) 2022/2032	USD	1 500 000	3 000 000	1 500 000	%	89,534	1 343 010,00	0,36
5,50 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	2 840 000			%	91,848	2 608 483,20	0,69
4,00 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	1 500 000			%	86,648	1 299 720,00	0,35
1,982 % UniCredit SpA -144A- (MTN) 2021/2027 *	USD	7 000 000			%	86,653	6 065 710,00	1,62
Summe Wertpapiervermögen							362 544 059,67	96,63
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-178 625,74	-0,05
Zinsterminkontrakte								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2022 (DB)	Stück	70	70				-178 625,74	-0,05
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-852 031,77	-0,23
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 52,9 Mio.							-370 001,32	-0,10
GBP/USD 7,4 Mio.							-24 549,18	-0,01
JPY/USD 500,0 Mio.							-34 862,78	-0,01
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 40,9 Mio.							-273 164,86	-0,07
GBP/USD 4,7 Mio.							-61 790,80	-0,02
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/CHF 1,9 Mio.							-87 662,83	-0,02

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
Swaps						3 802 995,71	1,02
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Credit Default Swaps							
Protection Seller							
Republic of Indonesia / 1% / 20/06/2027 (OTC) (BNP)	Stück	10 000 000	10 000 000			-192 424,80	-0,05
Zinsswaps							
3M Libor / 1,607% 17/03/2031 (OTC) (DB)	Stück	28 000 000				3 169 188,40	0,84
3M Libor / 1,7175% 27/09/2022 (OTC) (DB)	Stück	12 000 000				15 553,20	0,00
3M Libor / 2,779% 27/09/2023 (OTC) (DB)	Stück	10 000 000				68 195,00	0,02
3M Libor / 3,01% 04/05/2028 (OTC) (JP)	Stück	15 000 000				59 076,00	0,02
6M Euribor / 1,231% 03/05/2028 (OTC) (BNP)	Stück	8 000 000				416 359,83	0,11
6M Euribor / 1,8437% 10/07/2048 (OTC) (CIT)	Stück	5 000 000				284 497,68	0,08
6M Euribor / 2,107% 22/08/2022 (OTC) (DB)	Stück	5 000 000				-17 449,60	0,00
Bankguthaben						5 844 705,90	1,56
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	719 991				749 905,78	0,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	152				184,88	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	1 832				273,68	0,00
Japanischer Yen	JPY	7				0,05	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	1				0,34	0,00
Schweizer Franken	CHF	206				215,75	0,00
Türkische Lira	TRY	1				0,06	0,00
US-Dollar	USD					5 094 125,36	1,36
Sonstige Vermögensgegenstände						4 184 755,99	1,11
Zinsansprüche						4 170 412,48	1,11
Sonstige Ansprüche						14 343,51	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						1 399 031,39	0,37
Summe der Vermögensgegenstände ***						377 985 423,06	100,74
Sonstige Verbindlichkeiten						-892 179,00	-0,23
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-447 896,74	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-444 282,26	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-689 547,75	-0,18
Summe der Verbindlichkeiten						-2 822 258,66	-0,74
Fondsvermögen						375 163 164,40	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse ADV (EUR)	EUR	108,60
Klasse ADV d (EUR)	EUR	83,94
Klasse ADV NL (EUR)	EUR	84,40
Klasse DPM (EUR)	EUR	121,87
Klasse WAM ADV (EUR)	EUR	97,05
Klasse DPM UK (GBP)	GBP	89,58
Klasse ADV (USD)	USD	124,26
Klasse ADV d (USD)	USD	96,72
Klasse DPM (USD)	USD	139,42
Klasse DPM d (USD)	USD	97,35
Klasse DPM UK (USD)	USD	94,24
Klasse WAM ADV (USD)	USD	105,42
Klasse WAM ADV d (USD)	USD	97,29

DB Fixed Income Opportunities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse ADV (EUR)	Stück	261 230,689
Klasse ADV d (EUR)	Stück	135 447,562
Klasse ADV NL (EUR)	Stück	10 719,000
Klasse DPM (EUR)	Stück	387 694,000
Klasse WAM ADV (EUR)	Stück	35 294,286
Klasse DPM UK (GBP)	Stück	132 496,624
Klasse ADV (USD)	Stück	745 058,096
Klasse ADV d (USD)	Stück	25 228,227
Klasse DPM (USD)	Stück	943 634,031
Klasse DPM d (USD)	Stück	104 195,000
Klasse DPM UK (USD)	Stück	82 129,774
Klasse WAM ADV (USD)	Stück	164 480,378
Klasse WAM ADV d (USD)	Stück	39 168,021

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	37,386
größter potenzieller Risikobetrag	%	53,646
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	46,347

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 167 779 678,79. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

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

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Deutsche Bank AG und UBS AG.

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in USD unbefristet	gesamt
2,75 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	500 000	384 623,40	
4,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2020/2032	EUR	800 000	606 481,77	
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	1 100 000	387 328,30	
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	500 000	501 792,50	
4,00 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2020/2029	GBP	800 000	776 536,09	
3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 000 000	820 380,00	
2,10 % Airport Authority 2020/perpetual *	USD	1 000 000	908 790,00	
3,375 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2021/2028	USD	1 000 000	853 380,00	
5,95 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2018/2028 *	USD	300 000	297 930,00	
3,496 % Banco Santander SA 2022/2025	USD	1 000 000	979 250,00	
4,50 % BNP Paribas SA -Reg- 2020/perpetual *	USD	999 000	752 356,89	
3,35 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/perpetual *	USD	1 600 000	1 580 992,00	
5,75 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- 2022/2025	USD	500 000	499 400,00	
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2013/2024	USD	1 000 000	999 570,00	
4,25 % Enel Finance International NV 2022/2025	USD	600 000	594 540,00	
4,763 % Freeport Indonesia PT -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	500 000	480 130,00	
4,875 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1 800 000	1 759 770,00	
1,625 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	100 000	91 773,00	
3,00 % HKT Capital No 4 Ltd (MTN) 2016/2026	USD	2 500 000	2 398 875,00	
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual *	USD	2 000 000	1 687 020,00	
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 *	USD	2 500 000	2 035 775,00	

DB Fixed Income Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in USD unbefristet	gesamt
5,60 % Petrobras Global Finance BV 2020/2031	USD	5 943 000	5 525 028,81	
3,68 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1 050 000	845 323,50	
3,061 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1 700 000	1 260 244,00	
2,55 % Sands China Ltd -Reg- (MTN) 2021/2027	USD	1 400 000	1 021 720,00	
3,10 % Sands China Ltd -Reg- (MTN) 2021/2029	USD	700 000	490 014,00	
5,875 % Sasol Financing USA LLC (MTN) 2018/2024	USD	1 200 000	1 176 360,00	
4,00 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2026	USD	1 600 000	1 320 688,00	
4,30 % Standard Chartered PLC -Reg- 2021/perpetual *	USD	3 600 000	2 647 800,00	
3,375 % Transurban Finance Co. Pty Ltd -Reg- 2016/2027	USD	400 000	380 758,00	
0,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued 2021/2023	USD	2 000 000	1 931 992,18	
5,25 % UPL Corp., Ltd 2020/perpetual *	USD	1 700 000	1 312 400,00	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

37 309 022,44 37 309 022,44

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Barclays Bank Ireland PLC FI, BNP Paribas S.A., Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. 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 42 026 314,03

davon:

Schuldverschreibungen

USD 39 764 227,69

Aktien

USD 2 262 086,34

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Kanadischer Dollar	CAD	1,289450	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,955750	= USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	6,694300	= USD	1
Euro	EUR	0,960108	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,822267	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	135,915000	= USD	1
Türkische Lira	TRY	16,694250	= USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.

** Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

DB Fixed Maturity Plan 2024

DB FIXED MATURITY PLAN 2024

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2008779006	-4,8%
Klasse USD LD	LU2008779261	-4,8%
Klasse USD TFD	LU2008779428	-4,6%
Klasse EUR LCH ²⁾	LU2008778297	-0,9% ¹⁾
Klasse EUR LDH ²⁾	LU2008778453	-5,4%
Klasse EUR TFDH ²⁾	LU2008778610	-5,3%
Klasse GBP LDH ³⁾	LU2091667712	-4,8%

¹⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 31.5.2021

²⁾ in EUR

³⁾ in GBP

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

Stand: 30.6.2022

DB Fixed Maturity Plan 2024

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	230 953 694,32	91,87
Zentralregierungen	8 841 745,00	3,51
Summe Anleihen	239 795 439,32	95,38
2. Derivate	5 286 210,77	2,10
3. Bankguthaben	695 905,92	0,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6 891 042,16	2,74
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1 253 092,93	-0,50
III. Fondsvermögen	251 415 505,24	100,00

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

DB Fixed Maturity Plan 2024

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						228 881 509,32	91,04
Verzinsliche Wertpapiere							
6,25 % Adani Green Energy UP Ltd Via Prayatna Developers Pvt Ltd Via Parampujya Solar Energy -Reg- (MTN) 2019/2024	USD	2 000 000			95,901	1 918 020,00	0,76
4,125 % AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2018/2023	USD	750 000			99,249	744 367,50	0,30
4,875 % AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2019/2024	USD	3 720 000			99,872	3 715 238,40	1,48
3,15 % AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2020/2024	USD	2 000 000			97,11	1 942 200,00	0,77
4,125 % African Export-Import Bank (MTN) 2017/2024	USD	5 500 000		1 500 000	98,214	5 401 770,00	2,15
5,25 % African Export-Import Bank (MTN) 2018/2023	USD	1 000 000			100,409	1 004 090,00	0,40
8,375 % Agile Group Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD	1 000 000			22,086	220 860,00	0,09
7,875 % Agile Group Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD	4 000 000			21,363	854 520,00	0,34
6,05 % Agile Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025	USD	1 500 000			32,501	487 515,00	0,19
5,25 % AT Securities BV 2017/perpetual *	USD	5 500 000	1 500 000		90,148	4 958 140,00	1,97
4,50 % Banco BTG Pactual SA Cayman Islands -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	1 500 000			96,803	1 452 045,00	0,58
3,00 % Bancolombia SA (MTN) 2020/2025	USD	2 000 000			92,132	1 842 640,00	0,73
5,35 % Bharti Airtel International Netherlands BV -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	7 000 000		1 000 000	102,12	7 148 400,00	2,84
4,50 % Celulosa Arauco y Constitucion SA (MTN) 2014/2024	USD	7 000 000			99,722	6 980 540,00	2,78
4,625 % China CITIC Bank International Ltd (MTN) 2019/2029 *	USD	1 650 000			100,585	1 659 652,50	0,66
3,95 % China Great Wall International Holdings IV Ltd 2019/perpetual *	USD	1 800 000			94,372	1 698 696,00	0,68
7,125 % China Hongqiao Group Ltd 2019/2022	USD	2 500 000			100,199	2 504 975,00	1,00
2,85 % China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd 2020/perpetual *	USD	1 500 000			98,379	1 475 685,00	0,59
5,50 % China Oil & Gas Group Ltd 2019/2023	USD	285 714	27 281	741 567	99,302	283 720,00	0,11
4,75 % Cia Brasileira de Alumínio -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	900 000			100,126	901 134,00	0,36
3,35 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/perpetual *	USD	4 000 000			98,812	3 952 480,00	1,57
3,97 % CRCC Chengan Ltd 2019/perpetual *	USD	2 400 000			99,483	2 387 592,00	0,95
9,50 % Credito Real SAB de CV SOFOM ER -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	2 000 000			6,232	124 640,00	0,05
5,75 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- 2022/2025	USD	1 760 000	1 760 000		99,88	1 757 888,00	0,70
4,30 % Dianjian Haiyu Ltd (MTN) 2019/perpetual *	USD	2 400 000			99,995	2 399 880,00	0,96
4,125 % Ecopetrol SA 2014/2025	USD	6 000 000			92,558	5 553 480,00	2,21
5,25 % Electricite de France SA -Reg- 2013/perpetual *	USD	500 000		2 500 000	94,262	471 310,00	0,19
5,625 % Electricite de France SA -Reg- 2014/perpetual *	USD	3 500 000			92	3 220 000,00	1,28
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -144A- 2013/2024	USD	2 000 000			99,92	1 998 400,00	0,80
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2013/2024	USD	5 000 000			99,957	4 997 850,00	1,99
8,75 % Enel SpA -144A- 2013/2073 *	USD	6 800 000			102,487	6 969 116,00	2,77
3,90 % Energy Transfer LP (MTN) 2015/2024	USD	4 000 000			98,952	3 958 088,00	1,57
6,75 % Energy Transfer LP 2020/perpetual *	USD	2 500 000			84,623	2 115 575,00	0,84
4,00 % Geely Automobile Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD	5 860 000		1 000 000	95,162	5 576 493,20	2,22
1,00 % Harvest Operations Corp. -Reg- 2021/2024	USD	1 250 000			95,434	1 192 925,00	0,48
5,625 % Health & Happiness H&H International Holdings Ltd (MTN) 2019/2024	USD	500 000		500 000	87,432	437 160,00	0,17
4,00 % Huarong Finance 2017 Co., Ltd (MTN) 2017/perpetual *	USD	1 800 000			99,181	1 785 258,00	0,71
3,75 % Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	3 000 000			95,853	2 875 590,00	1,14
3,25 % Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	2 000 000			94,169	1 883 380,00	0,75
5,875 % Indika Energy Capital III Pte Ltd -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	6 500 000			97,501	6 337 565,00	2,52
4,75 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	7 000 000			99,589	6 971 230,00	2,77
5,375 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000	2 000 000		93,559	1 871 180,00	0,74
5,95 % JSW Steel Ltd (MTN) 2019/2024	USD	4 500 000			99,122	4 460 490,00	1,77
6,00 % Jubilant Pharma Ltd/SG (MTN) 2019/2024	USD	500 000			96,695	483 475,00	0,19
9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2024 *	USD	2 000 000			13,979	279 580,00	0,11
10,875 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	3 000 000			13,846	415 380,00	0,17
9,75 % Kaisa Group Holdings Ltd 2020/2023	USD	260 000			13,871	36 064,60	0,01
11,25 % Kaisa Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025	USD	2 000 000			13,934	278 680,00	0,11
4,75 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	1 500 000	1 500 000		93,761	1 406 415,00	0,56
5,00 % Kuwait Projects Co., SPC, Ltd (MTN) 2016/2023	USD	2 880 000		3 500 000	97,659	2 812 579,20	1,12
4,375 % Li & Fung Ltd (MTN) 2019/2024	USD	5 000 000			96,39	4 819 500,00	1,92
7,25 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2019/2024	USD	5 000 000			87,6	4 818 000,00	1,92
6,90 % Logan Group Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	2 000 000			21,636	432 720,00	0,17
4,75 % MAF Global Securities Ltd (MTN) 2014/2024	USD	5 000 000			100,394	5 019 700,00	2,00

DB Fixed Maturity Plan 2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
5,50 % MAF Global Securities Ltd 2017/perpetual *	USD	3 000 000			%	99,981	2 999 430,00	1,19
7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	5 500 000			%	91	5 005 000,00	1,99
3,754 % NatWest Group PLC (MTN) 2019/2029 *	USD	4 000 000			%	96,227	3 849 080,00	1,53
6,625 % NBM US Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	3 000 000			%	96,494	2 894 820,00	1,15
4,375 % NTPC Ltd (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000			%	100,139	2 002 780,00	0,80
3,75 % NTPC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1 326 000			%	99,167	1 314 954,42	0,52
4,625 % ONGC Videsh Ltd (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000			%	100,596	2 011 920,00	0,80
4,25 % Parkway Pantai Ltd (MTN) 2017/perpetual *	USD	5 150 000			%	99,463	5 122 344,50	2,04
5,125 % Perusahaan Gas Negara Tbk PT -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	6 000 000			%	100,608	6 036 480,00	2,40
3,25 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	4 000 000			%	97,662	3 906 480,00	1,55
5,50 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1 000 000	1 000 000		%	99,02	990 200,00	0,39
3,375 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	3 000 000		2 000 000	%	98,039	2 941 170,00	1,17
5,875 % Sasol Financing USA LLC (MTN) 2018/2024	USD	6 500 000			%	98,03	6 371 950,00	2,54
6,25 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	3 500 000	3 500 000		%	93,527	3 273 445,00	1,30
5,60 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2019/2026	USD	3 000 000			%	11,366	340 980,00	0,14
6,00 % SoftBank Group Corp. 2017/perpetual *	USD	4 000 000		1 000 000	%	89,506	3 580 240,00	1,42
3,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2025	USD	3 220 000			%	88,429	2 847 413,80	1,13
3,516 % Standard Chartered PLC (MTN) 2019/2030 *	USD	3 080 000		1 000 000	%	95,121	2 929 726,80	1,17
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/2060 *	USD	4 000 000			%	87,371	3 494 840,00	1,39
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	3 000 000			%	99,453	2 983 590,00	1,19
4,441 % Syngenta Finance NV -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	4 000 000			%	100,322	4 012 880,00	1,60
4,75 % Towngas Finance Ltd 2019/perpetual *	USD	4 000 000			%	99,941	3 997 640,00	1,59
4,875 % Turk Telekomunikasyon AS -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2 000 000			%	89,017	1 780 340,00	0,71
6,875 % Turk Telekomunikasyon AS -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	2 000 000			%	89,571	1 791 420,00	0,71
5,75 % Turkey Government International Bond (MTN) 2014/2024	USD	3 000 000			%	93,208	2 796 240,00	1,11
5,60 % Turkey Government International Bond (MTN) 2019/2024	USD	1 000 000			%	90,088	900 880,00	0,36
5,875 % Türkiye Garanti Bankasi AS -Reg- (MTN) 2017/2023	USD	1 304 000			%	98,685	1 286 852,40	0,51
7,00 % Unifin Financiera SAB de CV -Reg- (MTN) 2017/2025	USD	1 000 000		2 000 000	%	66,328	663 280,00	0,26
8,00 % Vedanta Resources Finance II PLC -Reg- 2019/2023	USD	3 000 000	1 500 000		%	83,767	2 513 010,00	1,00
4,75 % VeriSign, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	3 000 000			%	98,275	2 948 250,00	1,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						10 913 930,00	4,34	
Verzinsliche Wertpapiere								
5,375 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	2 000 000			%	90,804	1 816 080,00	0,72
5,50 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	2 000 000			%	91,848	1 836 960,00	0,73
7,83 % UniCredit SpA -144A- (MTN) 2018/2023	USD	7 000 000			%	103,727	7 260 890,00	2,89
Summe Wertpapiervermögen						239 795 439,32	95,38	
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate						-52 876,07	-0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 2,3 Mio.						-15 653,74	-0,01	
GBP/USD 10,8 Mio.						-37 222,33	-0,01	
Swaps						5 339 086,84	2,12	
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsswaps								
3M Libor / 1,439% 31/01/2024 (OTC) (DB)	Stück	20 000 000				576 154,00	0,23	
3M Libor / 1,4477% 07/02/2024 (OTC) (CIT)	Stück	20 000 000				578 818,00	0,23	
3M Libor / 1,4477% 11/08/2022 (OTC) (BNP)	Stück	26 000 000				-251,16	0,00	
3M Libor / 1,5085% 30/01/2024 (OTC) (JP)	Stück	20 000 000				553 916,00	0,22	
3M Libor / 1,5392% 27/07/2022 (OTC) (CIT)	Stück	30 000 000				-6 918,00	0,00	
3M Libor / 1,573% 03/06/2024 (OTC) (CIT)	Stück	10 000 000				313 423,00	0,12	
3M Libor / 1,593% 22/05/2024 (OTC) (CIT)	Stück	40 000 000				1 226 484,00	0,49	
3M Libor / 1,609% 29/05/2024 (OTC) (CIT)	Stück	40 000 000				1 223 676,00	0,49	
3M Libor / 1,622% 08/05/2024 (OTC) (BNP)	Stück	10 000 000				297 570,00	0,12	
3M Libor / 1,661% 13/05/2024 (OTC) (BNP)	Stück	10 000 000				291 442,00	0,11	
3M Libor / 1,701% 15/05/2024 (OTC) (BNP)	Stück	10 000 000				284 773,00	0,11	

DB Fixed Maturity Plan 2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben						695 905,92	0,28
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	345				359,07	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	83				100,37	0,00
US-Dollar	USD					695 446,48	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände						6 891 042,16	2,74
Zinsansprüche						4 361 645,55	1,73
Sonstige Ansprüche						2 529 396,61	1,01
Summe der Vermögensgegenstände **						252 728 643,40	100,52
Sonstige Verbindlichkeiten						-1 253 092,93	-0,50
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-348 684,10	-0,14
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-904 408,83	-0,36
Summe der Verbindlichkeiten						-1 313 138,16	-0,52
Fondsvermögen						251 415 505,24	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse EUR LDH	EUR	86,28
Klasse EUR TFDH	EUR	89,79
Klasse GBP LDH	GBP	86,27
Klasse USD LC	USD	92,44
Klasse USD LD	USD	86,53
Klasse USD TFD	USD	86,56
Umlaufende Anteile		
Klasse EUR LDH	Stück	25 865,200
Klasse EUR TFDH	Stück	100,000
Klasse GBP LDH	Stück	123 647,837
Klasse USD LC	Stück	194 251,854
Klasse USD LD	Stück	2 171 988,641
Klasse USD TFD	Stück	348 978,814

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	%	1,159
größter potenzieller Risikobetrag	%	1,566
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	1,383

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 30.6.2022 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 1,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 231 354 555,74. Ohne Berücksichtigung gegebenenfalls auf Ebene von Anteilklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung abgeschlossener Devisentermingeschäfte.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

BNP = BNP Paribas SA
CIT = Citibank AG
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt
JP = JP Morgan AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC und UBS AG.

DB Fixed Maturity Plan 2024

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2022

Euro	EUR	0,960108	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,822267	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.

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

DB PWM, SICAV – 30.6.2022

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2022				
	DB PWM SICAV EUR * **		DB Fixed Income Opportunities USD *	DB Fixed Maturity Plan 2024 USD *
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	578 311 245,07	96,13	348 081 616,58	230 229 628,49
Swaps	8 777 390,74	1,46	3 651 288,33	5 126 102,41
Bankguthaben	6 279 696,70	1,04	5 611 551,54	668 145,16
Sonstige Vermögensgegenstände	10 633 967,43	1,77	4 017 819,60	6 616 147,83
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1 343 221,86	0,22	1 343 221,86	0,00
Summe der Vermögenswerte ***	605 345 521,80	100,62	362 705 497,91	242 640 023,89
Verbindlichkeiten				
Zins-Derivate	-171 500,08	-0,03	-171 500,08	0,00
Devisen-Derivate	-868 809,67	-0,14	-818 042,91	-50 766,76
Sonstige Verbindlichkeiten	-2 059 693,71	-0,34	-856 588,59	-1 203 105,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-662 040,62	-0,11	-662 040,62	0,00
Summe der Verbindlichkeiten ***	-3 762 044,08	-0,62	-2 508 172,20	-1 253 871,88
Fondsvermögen	601 583 477,72	100,00	360 197 325,71	241 386 152,01

* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens der in Fremdwährungen geführten Teilfonds wurde zu den genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt.

Geschäftshalbjahr 2022 USD 1,041549 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2021 USD 1,133450 = EUR 1

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

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

DB Fixed Income Opportunities

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	37 309 022,44	-	-
in % des Fondsvermögens	9,94%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13 695 375,24		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	BNP Paribas S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	7 692 977,00		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 566 284,81		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Zuericher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4 182 187,18		
Sitzstaat	Schweiz		
5. Name	J.P. Morgan AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 537 567,51		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name	Crédit Suisse Securities Sociedad de Valores S.A. FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 041 650,00		
Sitzstaat	Spanien		
7. Name	Morgan Stanley Europe SE FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 821 029,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	387 328,30		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		

DB Fixed Income Opportunities

9. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	384 623,40		
Sitzstaat	Irland		

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	37 309 022,44	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	39 764 227,69	-	-
Aktien	2 262 086,34	-	-
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

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

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	42 026 314,03	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	63 331,46	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	31 665,73	-
	in % der Bruttoerträge	33,00%	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

DB Fixed Income Opportunities

10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe	37 309 022,44	
Anteil	10,29%	
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name	French Republic Government Bond OAT	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9 701 269,71	
2. Name	European Investment Bank	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 906 044,20	
3. Name	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6 429 173,48	
4. Name	SFIL SA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 567 471,49	
5. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 533 910,57	
6. Name	European Union	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 992 909,12	
7. Name	OeBB-Infrastruktur AG	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 482 488,19	
8. Name	Bpifrance SACA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 813 581,37	
9. Name	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 222 524,97	
10. Name	Equinor ASA	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	739 394,27	
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	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-
Sammelkonten / Depots		-
andere Konten / Depots		-
Verwahrart bestimmt Empfänger		-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	'State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	42 026 314,03		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DB Fixed Maturity Plan 2024

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

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei den Anlagefonds DB Fixed Income Opportunities und DB Fixed Maturity Plan 2024 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, die Wesentlichen Anlegerinformationen 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.
- 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 publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform 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 1.7.2021 bis 30.6.2022

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DB Fixed Income Opportunities	DPM (USD)	LU0654989366	0,37
	ADV (USD)	LU0654992402	0,86
	ADV d (EUR)	LU0821077111	0,89
	ADV NL (EUR)	LU0821077202	0,43
	DPM UK (USD)	LU1687304979	0,37
	WAM ADV (USD)	LU1687305943	0,41
	ADV d (USD)	LU1877585213	0,86
	DPM (EUR)	LU0654989283	0,40
	WAM ADV (EUR)	LU1687305786	0,43
	DPM d (USD)	LU1877585304	0,37
	DPM UK (GBP)	LU1687305356	0,40
	ADV (EUR)	LU0654992311	0,89
	WAM ADV d (USD)	LU1877586708	0,41
	DB Fixed Maturity Plan 2024	EUR TFDH	LU2008778610
GBP LDH		LU2091667712	0,79
EUR LDH		LU2008778453	0,79
USD LD		LU2008779261	0,76
USD LC		LU2008779006	0,76
USD TFD		LU2008779428	0,41

¹⁾ 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).

²⁾ 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
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Martin Bayer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2021: 355,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat der
Verwaltungsgesellschaft**

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
Deutsche Bank AG, Filiale Singapur,
Singapur

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société anonyme
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 und **DB Fixed
Income Opportunities:**

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle *

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

SCHWEIZ
DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

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

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