

DB PWM

Halbjahresbericht 2023

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Satzung, Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

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

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter www.dws.com veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
complaints.am-lu@db.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

Halbjahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

- 2 / Hinweise
- 4 / Halbjahresbericht
DB PWM, SICAV
- 4 / DB ESG Global Equity
- 9 / DB Fixed Income Opportunities
- 17 / DB Fixed Maturity Plan 2024
- 31 / Hinweise für Anleger in der Schweiz

Hinweise

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

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2023** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Aktionäre können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z. B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

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 beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin 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.

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtsstichtag

Mit Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF wird die Anteilklasse **DPM UK (USD)** des Teilfonds **DB Fixed Income Opportunities** mit Wirkung zum 12. September 2023 in die Anteilklasse **DPM d (USD)** des Teilfonds **DB Fixed Income Opportunities** eingebracht.

Halbjahresbericht

DB ESG Global Equity

DB ESG Global Equity

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1868855625	11,2%
Klasse DPMC	LU2525251570	11,8%

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

Stand: 30.6.2023

DB ESG Global Equity

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	20.225.944,41	20,73
Telekommunikationsdienste	6.439.865,64	6,60
Dauerhafte Konsumgüter	16.733.244,21	17,15
Energie	2.202.531,96	2,25
Hauptverbrauchsgüter	8.026.884,70	8,23
Finanzsektor	14.295.281,73	14,65
Grundstoffe	4.787.097,13	4,91
Industrien	9.448.817,64	9,68
Versorger	2.539.534,12	2,60
Summe Aktien	84.699.201,54	86,80
2. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	39,75	0,00
Aktienfonds	8.955.412,50	9,18
Summe Investmentanteile	8.955.452,25	9,18
3. Derivate	780.052,72	0,80
4. Bankguthaben	3.290.178,19	3,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	78.018,89	0,08
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-223.127,67	-0,23
III. Fondsvermögen	97.579.775,92	100,00

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

DB ESG Global Equity

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							84.699.201,54	86,80
Aktien								
Cie Financiere Richemont SA	Stück	10.000			CHF	151,85	1.551.540,19	1,59
Holcim AG	Stück	18.000			CHF	60,52	1.113.062,77	1,14
Novartis AG	Stück	9.800	9.800		CHF	89,92	900.389,88	0,92
Air Liquide SA	Stück	25.000			EUR	165	4.125.000,00	4,23
Allianz SE	Stück	5.000			EUR	213,55	1.067.750,00	1,09
ASML Holding NV	Stück	3.500			EUR	663,8	2.323.300,00	2,38
Banco Santander SA	Stück	362.000	362.000		EUR	3,411	1.234.782,00	1,27
BNP Paribas SA	Stück	42.500		17.500	EUR	58,05	2.467.125,00	2,53
Capgemini SE	Stück	7.000			EUR	173,35	1.213.450,00	1,24
Danone SA	Stück	20.000	20.000		EUR	56,21	1.124.200,00	1,15
DHL Group	Stück	30.000			EUR	44,765	1.342.950,00	1,38
EssilorLuxottica SA	Stück	8.000			EUR	172,54	1.380.320,00	1,42
Iberdrola SA	Stück	160.000		40.000	EUR	12,01	1.921.600,00	1,97
Infineon Technologies AG	Stück	30.000			EUR	37,73	1.131.900,00	1,16
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	31.000	31.000		EUR	31,415	973.865,00	1,00
L'Oreal SA	Stück	8.300	1.800		EUR	427,5	3.548.250,00	3,64
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	4.500			EUR	860,3	3.871.350,00	3,97
Mercedes-Benz Group AG	Stück	18.000		17.000	EUR	73,73	1.327.140,00	1,36
Orange SA	Stück	70.000		30.000	EUR	10,778	754.460,00	0,77
Prosus NV	Stück	15.000			EUR	66,73	1.000.950,00	1,03
SAP SE	Stück	15.000	15.000		EUR	124,62	1.869.300,00	1,92
Schneider Electric SE	Stück	7.000		3.000	EUR	166,72	1.167.040,00	1,20
Siemens AG	Stück	16.000			EUR	152,74	2.443.840,00	2,50
STMicroelectronics NV	Stück	35.500	35.500		EUR	45,45	1.613.475,00	1,65
TotalEnergies SE	Stück	22.500			EUR	52,64	1.184.400,00	1,21
Vinci SA	Stück	12.000			EUR	106,58	1.278.960,00	1,31
AstraZeneca PLC	Stück	10.000			GBP	112,9	1.313.392,50	1,35
HSBC Holdings PLC	Stück	150.000			GBP	6,238	1.088.522,03	1,12
RELX PLC	Stück	80.000			GBP	26,3	2.447.633,15	2,51
Vodafone Group PLC	Stück	700.000			GBP	0,743	604.637,51	0,62
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	20.000			HKD	295,2	689.946,58	0,71
Komatsu Ltd	Stück	50.000			JPY	3,881	1.230.364,06	1,26
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	60.000			JPY	3,315	1.261.115,24	1,29
Accenture PLC	Stück	4.000			USD	310,88	1.138.754,68	1,17
Adobe, Inc.	Stück	5.000			USD	488,16	2.235.165,04	2,29
Agilent Technologies, Inc.	Stück	8.000			USD	119,11	872.600,81	0,89
Amazon.com, Inc.	Stück	12.800	12.800		USD	129,87	1.522.285,85	1,56
Bristol-Myers Squibb Co.	Stück	20.000			USD	64,12	1.174.359,08	1,20
Canadian Imperial Bank of Commerce	Stück	20.000			USD	42,7	782.051,35	0,80
Enbridge, Inc.	Stück	30.000			USD	37,06	1.018.131,96	1,04
Eversource Energy	Stück	9.600			USD	70,29	617.934,12	0,63
Home Depot, Inc.	Stück	4.500			USD	309,85	1.276.854,51	1,31
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	15.000			USD	187,74	2.578.846,39	2,64
Merck & Co., Inc.	Stück	8.300			USD	114,17	867.775,72	0,89
Microsoft Corp.	Stück	9.000			USD	340,78	2.808.626,63	2,88
Mondelez International, Inc. -A-	Stück	14.500	14.500		USD	72,85	967.330,67	0,99
Motorola Solutions, Inc.	Stück	5.000	2.300		USD	291,235	1.333.493,71	1,37
NVIDIA Corp.	Stück	6.700		2.500	USD	420,5	2.579.991,08	2,64
Oracle Corp.	Stück	15.600	15.600		USD	120,66	1.723.714,44	1,77
PepsiCo, Inc.	Stück	5.500			USD	184,49	929.207,96	0,95
Procter & Gamble Co.	Stück	8.000			USD	151,04	1.106.520,25	1,13
ServiceNow, Inc.	Stück	3.100	3.100		USD	559,48	1.588.267,54	1,63
Visa, Inc.	Stück	14.400			USD	236,99	3.125.143,14	3,20
Walt Disney Co.	Stück	15.000			USD	89,11	1.224.038,57	1,25
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	17.000			USD	42,53	662.097,13	0,68
Investmentanteile							8.955.452,25	9,18
Gruppeneigene Investmentanteile								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	0			USD	10.851,967	39,75	0,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Anteile	136.500		21.500	EUR	47,455	6.477.607,50	6,64
iShares IV plc - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD - (0,200%)	Anteile	266.500	266.500		EUR	6,018	1.603.797,00	1,64
Lyxor 1 - MDAX (DR) UCITS ETF +- EUR - (0,300%)	Anteile	6.100	6.100		EUR	143,28	874.008,00	0,90
Summe Wertpapiervermögen							93.654.653,79	95,98
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							775.142,01	0,79
Forderungen/Verbindlichkeiten								

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
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call S & P 500 Futures 12/2023 4 200 USD (DB)	Stück	31	31				1.124.743,69	1,15
Put S & P 500 Futures 12/2023 3 850 USD (DB)	Stück	31	31				108.869,06	0,11
Call S & P 500 Futures 07/2023 4 300 USD (DB)	Stück	-31	-31				-458.470,74	-0,47
Devisen-Derivate							4.910,71	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte								
Euro Futures 09/2023 (DB)	Stück	6	6				4.910,71	0,01
Bankguthaben							3.290.178,19	3,37
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						331.224,01	0,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	1.080.251					145.070,26	0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	97.236					113.116,67	0,12
Hongkong Dollar	HKD	344.244					40.228,64	0,04
Japanischer Yen	JPY	14.356.830					91.028,74	0,09
Kanadischer Dollar	CAD	523					362,26	0,00
Schweizer Franken	CHF	69.722					71.238,70	0,07
US-Dollar	USD	2.727.716					2.497.908,91	2,56
Sonstige Vermögensgegenstände							78.018,89	0,08
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche								
Sonstige Ansprüche								
Summe der Vermögensgegenstände *							98.261.374,33	100,70
Sonstige Verbindlichkeiten							-223.127,67	-0,23
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen								
Summe der Verbindlichkeiten							-681.598,41	-0,70
Fondsvermögen							97.579.775,92	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 DPMC	EUR	113,47
Klasse LC	EUR	282,78
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	12.030.000
Klasse LC	Stück	340.248,121

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	%	75,282
größter potenzieller Risikobetrag	%	98,365
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	84,207

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 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 0,2, 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 23.492.837,44.

DB ESG Global Equity

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar	CAD	1,444880	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446402	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,557184	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DB Fixed Income Opportunities

DB Fixed Income Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse ADV (USD)	LU0654992402	2,4%
Klasse ADV d (USD)	LU1877585213	2,4%
Klasse DPM (USD)	LU0654989366	2,7%
Klasse DPM d (USD)	LU1877585304	2,7%
Klasse DPM UK (USD)	LU1687304979	2,7%
Klasse WAM ADV (USD)	LU1687305943	2,7%
Klasse WAM ADV d (USD)	LU1877586708	2,7%
Klasse ADV (EUR) ¹⁾	LU0654992311	1,4%
Klasse ADV d (EUR) ¹⁾	LU0821077111	1,2%
Klasse DPM (EUR) ¹⁾	LU0654989283	1,5%
Klasse WAM ADV (EUR) ¹⁾	LU1687305786	1,4%
Klasse DPM UK (GBP) ²⁾	LU1687305356	2,2%

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: 30.6.2023

DB Fixed Income Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	319.135.710,04	85,70
Zentralregierungen	47.264.923,02	12,67
Regionalregierungen	3.889.280,00	1,04
Summe Anleihen	370.289.913,06	99,41
2. Derivate	2.495.460,04	0,67
3. Bankguthaben	3.873.287,45	1,04
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.457.308,67	1,74
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	409.914,90	0,11
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-10.994.053,61	-2,96
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-44.007,93	-0,01
III. Fondsvermögen	372.487.822,58	100,00

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

DB Fixed Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						342.997.590,91	92,08	
Verzinsliche Wertpapiere								
1,75 % Alpiq Holding AG 2022/2026	CHF	1.000.000			%	97,324	1.085.902,37	0,29
3,25 % Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC (MTN) 2018/2023	CHF	1.000.000			%	97,625	1.089.260,81	0,29
4,625 % Achmea BV 2019/perpetual *	EUR	2.500.000			%	77,875	2.125.987,30	0,57
0,88 % AIA Group Ltd 2021/2033 *	EUR	1.900.000			%	79,242	1.644.112,86	0,44
1,301 % Allianz SE 2019/2049 *	EUR	4.000.000			%	79,775	3.484.571,68	0,94
3,25 % AXA SA (MTN) 2018/2049 *	EUR	2.560.000			%	89,494	2.501.822,44	0,67
4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2023/2031 *	EUR	2.200.000	2.200.000		%	99,745	2.396.273,66	0,64
8,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2023/perpetual *	EUR	2.000.000	2.000.000		%	99,658	2.176.530,52	0,58
4,134 % Bank of America Corp. (MTN) 2023/2028	EUR	1.700.000	1.700.000		%	98,974	1.837.353,17	0,49
5,375 % BAT Netherlands Finance BV (MTN) 2023/2031 **	EUR	2.460.000	2.460.000		%	99,843	2.682.095,14	0,72
0,125 % Bpifrance (MTN) 2017/2023	EUR	2.500.000	2.500.000		%	98,569	2.690.933,45	0,72
4,50 % Bulgaria Government International Bond -Reg- (MTN) 2023/2033	EUR	1.250.000	1.250.000		%	99,246	1.354.707,78	0,36
0,00 % Bundesschatzanweisungen 2022/2024	EUR	5.100.000	10.000.000	4.900.000	%	97,61	5.436.095,62	1,46
5,337 % Celanese US Holdings LLC (MTN) 2022/2029	EUR	1.000.000		1.260.000	%	97,89	1.068.958,70	0,29
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	2.400.000			%	97,545	2.556.459,12	0,69
2,375 % DP World Ltd -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2.000.000			%	94,467	2.063.159,09	0,55
3,875 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2023/2028	EUR	1.200.000	1.200.000		%	99,731	1.306.874,90	0,35
3,375 % ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 2017/2047 *	EUR	2.800.000			%	90,237	2.759.086,26	0,74
2,75 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	2.330.000			%	78,4	1.994.778,06	0,54
5,50 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/perpetual *	EUR	530.000		1.000.000	%	83,805	485.029,77	0,13
4,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2020/2032	EUR	1.870.000			%	78,089	1.594.608,47	0,43
3,25 % Kering SA (MTN) 2023/2029	EUR	2.100.000	2.100.000		%	99,092	2.272.377,53	0,61
3,75 % La Poste SA (MTN) 2023/2030	EUR	3.600.000	3.600.000		%	99,542	3.913.194,74	1,05
0,10 % Ontario Teachers' Finance Trust (MTN) 2021/2028	EUR	2.000.000	2.000.000		%	84,429	1.843.929,19	0,49
4,625 % Prologis International Funding II SA (MTN) 2023/2035	EUR	2.050.000	2.050.000		%	96,161	2.152.659,95	0,58
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1.552.000	820.000		%	82,433	1.397.061,17	0,38
4,84 % Raiffeisen Schweiz Genossenschaft (MTN) 2023/2028	EUR	1.400.000	1.400.000		%	100,019	1.529.090,33	0,41
3,75 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual **	EUR	1.910.000			%	93,812	1.956.655,47	0,53
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual *	EUR	3.690.000			%	87,336	3.519.186,33	0,94
2,50 % Romanian Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	2.850.000			%	82,503	2.567.658,13	0,69
2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/perpetual *	EUR	660.000		500.000	%	20,081	144.727,77	0,04
4,75 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	EUR	2.000.000			%	86,384	1.886.626,39	0,51
1,625 % Veolia Environnement SA 2019/perpetual *	EUR	4.000.000			%	87,51	3.822.436,45	1,03
2,02 % Zuercher Kantonalbank (MTN) 2022/2028 *	EUR	1.970.000			%	90,602	1.949.066,29	0,52
1,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2026 *	GBP	1.500.000			%	86,397	1.646.315,67	0,44
2,625 % DNB Bank ASA 2022/2026 *	GBP	2.500.000	2.500.000		%	92,448	2.936.031,56	0,79
4,25 % Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2028	GBP	1.000.000		1.000.000	%	76,741	974.878,84	0,26
6,25 % Societe Generale SA (MTN) 2023/2033	GBP	1.500.000	1.500.000		%	99,163	1.889.574,88	0,51
4,00 % Vmed O2 UK Financing I PLC -Reg- (MTN) 2020/2029	GBP	2.000.000			%	79,58	2.021.888,12	0,54
6,50 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2020/2025	USD	2.115.000			%	100,441	2.124.327,15	0,57
2,70 % AIA Group Ltd (MTN) 2021/perpetual *	USD	1.150.000			%	88,569	1.018.543,50	0,27
2,10 % Airport Authority 2020/perpetual *	USD	3.750.000			%	91,464	3.429.900,00	0,92
3,25 % Alpek SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2031 **	USD	1.671.000			%	81,217	1.357.136,07	0,36
4,00 % Amcor Flexibles North America, Inc. 2022/2025	USD	4.000.000			%	96,755	3.870.200,00	1,04
4,40 % Amgen, Inc. 2015/2045	USD	1.000.000			%	85,866	858.660,00	0,23
3,875 % Anglo American Capital PLC (MTN) 2022/2029 **	USD	3.080.000			%	91,023	2.803.508,40	0,75
3,75 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2020/2030 **	USD	1.759.000			%	85,566	1.505.105,94	0,40
3,375 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2021/2028	USD	2.640.000			%	87,72	2.315.808,00	0,62
5,25 % AT Securities BV 2017/perpetual *	USD	500.000		500.000	%	41,406	207.030,00	0,06
5,40 % AT&T, Inc. 2023/2034	USD	1.330.000	1.330.000		%	99,666	1.325.557,80	0,36
4,50 % AutoZone, Inc. (MTN) 2023/2028	USD	1.050.000	1.050.000		%	97,451	1.023.235,50	0,27
4,75 % AutoZone, Inc. (MTN) 2023/2033	USD	1.270.000	1.270.000		%	95,588	1.213.967,60	0,33
5,25 % Bacardi Ltd Via Bacardi-Martini BV -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	1.060.000	1.060.000		%	99,132	1.050.799,20	0,28
4,50 % Banco BTG Pactual SA Cayman Islands -Reg- (MTN) 2019/2025 **	USD	3.000.000			%	96,862	2.905.860,00	0,78
5,95 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2 018/2028 *	USD	2.500.000			%	99,505	2.487.625,00	0,67
3,496 % Banco Santander SA 2022/2025	USD	2.000.000			%	95,949	1.918.980,00	0,52
4,75 % BHP Billiton Finance USA Ltd (MTN) 2023/2028	USD	2.000.000	2.000.000		%	99,303	1.986.060,00	0,53
4,00 % Bimbo Bakeries USA, Inc. -Reg- 2021/2051	USD	1.000.000		1.000.000	%	80,296	802.960,00	0,22
4,50 % BNP Paribas SA -Reg- 2020/perpetual **	USD	1.000.000			%	70,461	704.610,00	0,19
4,625 % BNP Paribas SA -Reg- 2021/perpetual *	USD	1.000.000			%	71,086	710.860,00	0,19

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
2,75 % BOC Aviation Ltd (MTN) 2020/2023	USD	2.500.000			98,623	2.465.575,00	0,66
4,375 % BP Capital Markets PLC 2020/perpetual *	USD	4.120.000			96,016	3.955.859,20	1,06
4,875 % BRF SA -Reg- 2019/2030 **	USD	2.430.000			80,852	1.964.703,60	0,53
2,75 % Burgan Bank SAK 2020/2031 *	USD	1.000.000		1.000.000	75,72	757.200,00	0,20
4,50 % Cargill, Inc. -Reg- 2023/2026	USD	1.570.000	1.570.000		98,535	1.546.999,50	0,42
4,75 % Cargill, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	630.000	630.000		98,263	619.056,90	0,17
4,25 % Celulosa Arauco y Constitucion SA -Reg- (MTN) 2019/2029 **	USD	2.000.000			90,721	1.814.420,00	0,49
2,875 % China Development Bank Financial Leasing Co., Ltd (MTN) 2020/2030 *	USD	2.750.000			93,364	2.567.510,00	0,69
3,35 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/perpetual ***	USD	3.000.000			99,328	2.979.840,00	0,80
8,00 % Colombia Government International Bond 2022/2033 **	USD	2.720.000		2.000.000	101,72	2.766.784,00	0,74
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/perpetual *	USD	2.000.000			93,944	1.878.880,00	0,50
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	4.000.000			91,047	3.641.880,00	0,98
4,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2021/2031	USD	880.000			76,802	675.857,60	0,18
8,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2023/2029	USD	3.000.000	3.000.000		99,905	2.997.150,00	0,80
4,85 % Elect Global Investments Ltd 2020/perpetual	USD	1.050.000			78,886	828.303,00	0,22
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -144A- 2013/2024	USD	1.000.000			98,819	988.190,00	0,27
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2013/2024 **	USD	2.000.000			98,771	1.975.420,00	0,53
4,25 % Enel Finance International NV 2022/2025 **	USD	2.530.000			97,207	2.459.337,10	0,66
8,75 % Enel SpA -144A- 2013/2073 *	USD	1.000.000			99,814	998.140,00	0,27
1,45 % Equinix, Inc. (MTN) 2021/2026	USD	5.500.000			89,22	4.907.100,00	1,32
4,95 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2022/2027	USD	910.000			94,452	859.513,20	0,23
6,80 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2028	USD	2.000.000	2.000.000		100,177	2.003.540,00	0,54
5,315 % Freeport Indonesia PT -Reg- (MTN) 2022/2032	USD	2.010.000			94,4	1.897.440,00	0,51
2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III, Inc. -Reg- 2020/2031	USD	2.515.000		1.000.000	75,675	1.903.226,25	0,51
4,40 % GC Treasury Center Co., Ltd -Reg- (MTN) 2022/2032	USD	1.590.000			90,722	1.442.479,80	0,39
4,00 % Geely Automobile Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD	3.140.000			95,409	2.995.842,60	0,80
6,00 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2028	USD	2.000.000	4.000.000	2.000.000	100,62	2.012.400,00	0,54
4,875 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2.000.000			96,318	1.926.360,00	0,52
1,625 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2020/2025 **	USD	1.470.000			91,848	1.350.165,60	0,36
4,375 % Grupo Aval Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1.930.000			78,756	1.519.990,80	0,41
1,45 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2024	USD	5.000.000			96,869	4.843.450,00	1,30
3,00 % HKT Capital No 4 Ltd (MTN) 2016/2026	USD	2.500.000			92,468	2.311.700,00	0,62
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual ***	USD	2.230.000			85,018	1.895.901,40	0,51
1,162 % HSBC Holdings PLC 2021/2024 *	USD	4.430.000			97,878	4.335.995,40	1,16
2,875 % Hysan MTN Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1.000.000			91,714	917.140,00	0,25
3,85 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2020/2030 **	USD	3.890.000			89,065	3.464.628,50	0,93
6,125 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	4.000.000	4.000.000		100,746	4.029.840,00	1,08
4,25 % Israel Electric Corp., Ltd -144A- (MTN) 2018/2028	USD	1.000.000			93,28	932.800,00	0,25
3,875 % Itau Unibanco Holding SA -Reg- (MTN) 2021/2031 ***	USD	3.500.000			91,894	3.216.290,00	0,86
2,50 % Japan Bank for International Cooperation (MTN) 2019/2024	USD	3.000.000	3.000.000		97,179	2.915.370,00	0,78
4,125 % Japan Finance Organization for Municipalities -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	4.000.000	4.000.000		97,232	3.889.280,00	1,04
5,35 % JPMorgan Chase & Co. 2023/2034 *	USD	2.000.000	2.000.000		100,438	2.008.760,00	0,54
3,50 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- 2020/2033	USD	970.000			77,714	753.825,80	0,20
5,75 % Klabin Austria GmbH -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2.000.000			98,511	1.970.220,00	0,53
7,00 % Klabin Austria GmbH -Reg- 2019/2049	USD	1.100.000			96,29	1.059.190,00	0,28
4,125 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (MTN) 2023/2025	USD	3.000.000	3.000.000		98,313	2.949.390,00	0,79
4,75 % Lennar Corp. (MTN) 2018/2027	USD	2.000.000			97,214	1.944.280,00	0,52
7,50 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2021/2026	USD	860.000			59,706	513.471,60	0,14
6,375 % MAF Global Securities Ltd 2018/perpetual *	USD	1.000.000			97,471	974.710,00	0,26
3,95 % MARB BondCo PLC -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	3.500.000			71,58	2.505.300,00	0,67
7,95 % Mauritius Commercial Bank Ltd (MTN) 2023/2028	USD	1.250.000	1.250.000		103,558	1.294.475,00	0,35
3,70 % MDGH GMTN RSC Ltd -Reg- 2019/2049	USD	1.700.000			79,762	1.355.954,00	0,36
2,625 % MEGlobal BV -Reg- (MTN) 2021/2028	USD	1.695.000			87,457	1.482.396,15	0,40
5,875 % MEGlobal Canada ULC -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1.500.000			101,262	1.518.930,00	0,41
4,679 % Morgan Stanley 2022/2026 *	USD	1.460.000			98,07	1.431.822,00	0,38
5,602 % National Grid PLC (MTN) 2023/2028	USD	1.720.000	1.720.000		100,792	1.733.622,40	0,47
4,85 % Nationwide Building Society -144A- (MTN) 2022/2027	USD	5.000.000			96,668	4.833.400,00	1,30
3,625 % Nemak SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1.280.000			78,338	1.002.726,40	0,27
3,25 % Newcrest Finance Pty Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	5.000.000			88,133	4.406.650,00	1,18
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 ***	USD	2.770.000			82,251	2.278.352,70	0,61
7,125 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2019/2027	USD	3.000.000			103,426	3.102.780,00	0,83
5,625 % OCP SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	1.500.000			99,679	1.495.185,00	0,40
3,40 % ONEOK, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	5.000.000			87,117	4.355.850,00	1,17
4,625 % ONGC Videsh Ltd (MTN) 2014/2024	USD	1.500.000			98,525	1.477.875,00	0,40
4,25 % Ontario Teachers' Finance Trust -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	5.000.000	5.000.000		97,872	4.893.600,00	1,31
5,625 % Pertamina Persero PT -Reg- 2013/2043	USD	1.800.000			96,357	1.734.426,00	0,47
4,70 % Pertamina Persero PT -Reg- 2019/2049 **	USD	730.000			85,335	622.945,50	0,17
5,60 % Petrobras Global Finance BV 2020/2031	USD	1.500.000		4.000.000	95,675	1.435.125,00	0,39
6,50 % Petrobras Global Finance BV (MTN) 2023/2033	USD	4.000.000	4.000.000		97,849	3.913.960,00	1,05
3,95 % Power Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	2.360.000			89,693	2.116.754,80	0,57
3,68 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	1.250.000			84,411	1.055.137,50	0,28
3,061 % PROSUS NV -Reg- (MTN) 2021/2031 **	USD	2.780.000			78,11	2.171.458,00	0,58
3,50 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1.820.000			96,324	1.753.096,80	0,47

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	2.580.000		1.000.000	%	97,775	2.522.595,00	0,68
4,95 % Royal Bank of Canada (MTN) 2023/2025	USD	2.520.000	2.520.000		%	98,696	2.487.139,20	0,67
4,00 % SABIC Capital II BV -Reg- (MTN) 2018/2023	USD	2.000.000			%	99,422	1.988.440,00	0,53
2,80 % Sands China Ltd (MTN) 2022/2027 **	USD	1.000.000		1.000.000	%	86,882	868.820,00	0,23
3,35 % Sands China Ltd (MTN) 2022/2029 **	USD	750.000			%	83,22	624.150,00	0,17
5,875 % Sasol Financing USA LLC (MTN) 2018/2024	USD	2.000.000			%	98,796	1.975.920,00	0,53
8,75 % Sasol Financing USA LLC -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	3.000.000	3.000.000		%	97,765	2.932.950,00	0,79
4,30 % Standard Chartered PLC -Reg- 2021/perpetual *	USD	4.000.000			%	72,259	2.890.360,00	0,78
1,00 % Standard Chartered PLC 2023/2027 *	USD	2.970.000	2.970.000		%	100,455	2.983.513,50	0,80
5,464 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2023/2026	USD	2.000.000	4.000.000	2.000.000	%	99,658	1.993.160,00	0,54
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2.000.000			%	98,63	1.972.600,00	0,53
6,00 % Suzano Austria GmbH (MTN) 2019/2029	USD	3.000.000			%	99,518	2.985.540,00	0,80
3,125 % Suzano Austria GmbH 2021/2032	USD	1.470.000			%	79,915	1.174.750,50	0,32
3,00 % Swire Pacific MTN Financing Ltd (MTN) 2017/2024 **	USD	2.538.000			%	97,364	2.471.098,32	0,66
4,892 % Syngenta Finance NV -Reg- (MTN) 2018/2025 **	USD	1.198.000			%	97,642	1.169.751,16	0,31
5,05 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2023/2033	USD	4.000.000	4.000.000		%	97,779	3.911.160,00	1,05
3,875 % TSMC Arizona Corp. (MTN) 2022/2027	USD	1.500.000			%	96,134	1.442.010,00	0,39
6,875 % Turk Telekomunikasyon AS -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	1.000.000			%	95,078	950.780,00	0,26
3,875 % UBS Group AG -144A- 2021/perpetual *	USD	1.750.000		500.000	%	77,743	1.360.502,50	0,37
3,799 % Union Pacific Corp. 2016/2051 **	USD	2.000.000			%	81,369	1.627.380,00	0,44
5,449 % United States Treasury Floating Rate Note 2023/2025 *	USD	1.600.000	4.000.000	2.400.000	%	100,163	1.602.614,98	0,43
4,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2032 **	USD	4.950.000	9.250.000	4.300.000	%	101,906	5.044.359,38	1,35
3,875 % United States Treasury Note/Bond 2023/2025	USD	6.850.000	8.450.000	1.600.000	%	98,031	6.715.140,63	1,80
4,50 % UPL Corp., Ltd (MTN) 2018/2028	USD	2.000.000			%	90,048	1.800.960,00	0,48
5,25 % UPL Corp., Ltd 2020/perpetual *	USD	1.700.000			%	82,285	1.398.845,00	0,38
4,75 % VeriSign, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	1.500.000			%	98,173	1.472.595,00	0,40
2,20 % VMware, Inc. (MTN) 2021/2031	USD	2.000.000	2.000.000		%	78,404	1.568.080,00	0,42
4,125 % Vodafone Group Plc 2021/2081 *	USD	4.750.000			%	79,193	3.761.667,50	1,01
4,279 % Warnermedia Holdings, Inc. (MTN) 2023/2032	USD	1.500.000	1.500.000		%	88,319	1.324.785,00	0,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							27.292.322,15	7,33
Verzinsliche Wertpapiere								
2,75 % Bacardi Ltd -144A- (MTN) 2016/2026	USD	2.500.000			%	91,836	2.295.889,15	0,62
6,253 % Bank of Ireland Group PLC -144A- 2022/2026 *	USD	2.570.000		1.000.000	%	99,356	2.553.449,20	0,68
4,75 % Cargill, Inc. -144A- (MTN) 2023/2033	USD	1.000.000	1.000.000		%	98,254	982.540,00	0,26
5,00 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2017/2028	USD	1.000.000			%	91,223	912.230,00	0,24
4,75 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- 2019/2030	USD	870.000			%	85,153	740.831,10	0,20
4,50 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2020/2030	USD	2.500.000			%	83,305	2.082.625,00	0,56
3,125 % EQT Corp. -144A- (MTN) 2021/2026	USD	3.080.000			%	92,114	2.837.111,20	0,76
3,25 % Intesa Sanpaolo SpA -144A- (MTN) 2019/2024	USD	4.000.000			%	95,939	3.837.560,00	1,03
5,50 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	2.840.000			%	89,935	2.554.154,00	0,69
4,00 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	1.500.000			%	86,1	1.291.500,00	0,35
1,982 % UniCredit SpA -144A- (MTN) 2021/2027 *	USD	7.000.000			%	88,111	6.167.770,00	1,66
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
Summe Wertpapiervermögen							370.289.913,06	99,41
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate							90.643,45	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Germany Federal Republic Notes 10 year 09/2023 (DB)	Stück	43		43			-43.669,08	-0,01
US Treasury Notes 2 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	111		111			-232.515,47	-0,06
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2023 (DB)	Stück	-240			240		366.828,00	0,10
Devisen-Derivate							459.833,20	0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 24,0 Mio.							277.994,90	0,07
GBP/USD 5,7 Mio.							49.394,39	0,01
Geschlossene Positionen								
EUR/USD 68,6 Mio.							104.750,39	0,03
GBP/USD 7,5 Mio.							38.996,74	0,01

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
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
USD/CHF 2,0 Mio.						-11.303,22	0,00
Swaps							
Forderungen/Verbindlichkeiten						1.944.983,39	0,52
Zinsswaps							
0M SOFR / 3.43% 22/09/2029 (OTC) (DB)	Stück	24.000.000				483.720,00	0,13
3M Libor / 2.779% 27/09/2023 (OTC) (DB)	Stück	10.000.000				69.869,00	0,02
6M Euribor / 1.005% 03/05/2028 (OTC) (BNP)	Stück	8.000.000				885.281,70	0,23
6M Euribor / 1.8437% 10/07/2048 (OTC) (CIT)	Stück	5.000.000				475.998,39	0,13
Credit Default Swaps							
Protection Buyer							
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2027 (OTC) (JP)	Stück	5.000.000	5.000.000			-27.006,90	-0,01
Protection Seller							
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2028 (OTC) (BNP)	Stück	10.000.000	10.000.000			57.121,20	0,02
Bankguthaben							
						3.873.287,45	1,04
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	1.723.659				1.882.234,85	0,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	2.327				2.955,95	0,00
Chinesischer Renminbi	CNY	1.832				252,22	0,00
Japanischer Yen	JPY	654				4,53	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	1				0,33	0,00
Schweizer Franken	CHF	14.925				16.652,66	0,00
Türkische Lira	TRY	1				0,04	0,00
US-Dollar	USD					1.971.186,87	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche						6.457.308,67	1,74
Sonstige Ansprüche						5.094.175,70	1,37
						1.363.132,97	0,37
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							
						409.914,90	0,11
Summe der Vermögensgegenstände ***							
						383.840.378,79	103,05
Sonstige Verbindlichkeiten							
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-10.994.053,61	-2,96
						-10.994.053,61	-2,96
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							
						-44.007,93	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten							
						-11.352.556,21	-3,05
Fondsvermögen							
						372.487.822,58	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	110,91
Klasse ADV d (EUR)	EUR	83,28
Klasse DPM (EUR)	EUR	124,90
Klasse WAM ADV (EUR)	EUR	99,54
Klasse DPM UK (GBP)	GBP	89,98
Klasse ADV (USD)	USD	130,14
Klasse ADV d (USD)	USD	97,29
Klasse DPM (USD)	USD	146,75
Klasse DPM d (USD)	USD	98,45
Klasse DPM UK (USD)	USD	95,92
Klasse WAM ADV (USD)	USD	110,91
Klasse WAM ADV d (USD)	USD	98,34

DB Fixed Income Opportunities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse ADV (EUR)	Stück	303.224,634
Klasse ADV d (EUR)	Stück	126.214,562
Klasse DPM (EUR)	Stück	361.366,000
Klasse WAM ADV (EUR)	Stück	38.632,390
Klasse DPM UK (GBP)	Stück	145.945,689
Klasse ADV (USD)	Stück	671.774,051
Klasse ADV d (USD)	Stück	43.760,132
Klasse DPM (USD)	Stück	642.869,031
Klasse DPM d (USD)	Stück	103.960,000
Klasse DPM UK (USD)	Stück	89.360,626
Klasse WAM ADV (USD)	Stück	352.685,790
Klasse WAM ADV d (USD)	Stück	103.411,830

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

70% IBXX 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	%	37,330
größter potenzieller Risikobetrag	%	51,126
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	46,151

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,6, 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 213.044.950,09. 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 SE

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Deutsche Bank AG, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank und UBS AG.

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
5,375 % BAT Netherlands Finance BV (MTN) 2023/2031	EUR	2.460.000	2.682.095,15	
3,75 % Repsol International Finance BV 2020/perpetual *	EUR	1.800.000	1.843.968,51	
3,25 % Alpek SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	500.000	406.085,00	
3,875 % Anglo American Capital PLC (MTN) 2022/2029	USD	2.000.000	1.820.460,00	
3,75 % AngloGold Ashanti Holdings PLC (MTN) 2020/2030	USD	500.000	427.830,00	
4,50 % Banco BTG Pactual SA Cayman Islands -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	1.300.000	1.259.206,00	
4,50 % BNP Paribas SA -Reg- 2020/perpetual *	USD	200.000	140.922,00	
4,875 % BRF SA -Reg- 2019/2030	USD	1.000.000	808.520,00	
4,25 % Celulosa Arauco y Constitucion SA -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	500.000	453.605,00	
3,35 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/perpetual *	USD	500.000	496.640,00	
8,00 % Colombia Government International Bond 2022/2033	USD	2.200.000	2.237.840,00	
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2013/2024	USD	1.200.000	1.185.252,00	
4,25 % Enel Finance International NV 2022/2025	USD	1.000.000	972.070,00	
1,625 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2020/2025	USD	1.469.000	1.349.247,12	
4,00 % HSBC Holdings PLC 2021/perpetual *	USD	2.030.000	1.725.865,40	
3,85 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	3.000.000	2.671.950,00	
3,875 % Itau Unibanco Holding SA -Reg- (MTN) 2021/2031 *	USD	1.360.000	1.249.758,40	
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 *	USD	500.000	411.255,00	
4,70 % Pertamina Persero PT -Reg- 2019/2049	USD	200.000	170.670,00	
3,061 % PROSUS NV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	2.000.000	1.562.200,00	
2,80 % Sands China Ltd (MTN) 2022/2027	USD	800.000	695.056,00	

DB Fixed Income Opportunities

Gattungsbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in USD unbefristet	gesamt
3,35 % Sands China Ltd (MTN) 2022/2029	USD	750.000	624.150,00	
3,00 % Swire Pacific MTN Financing Ltd (MTN) 2017/2024	USD	450.000	438.138,00	
4,892 % Syngenta Finance NV -Reg- (MTN) 2018/2025	USD	500.000	488.210,00	
3,799 % Union Pacific Corp. 2016/2051	USD	500.000	406.845,00	
4,125 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2032	USD	4.000.000	4.076.250,00	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen **30.604.088,58** **30.604.088,58**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

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

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten **USD** **37.473.455,80**

davon:

Schuldverschreibungen	USD	26.417.281,01
Aktien	USD	10.201.492,82
Bankguthaben	USD	854.681,97

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Kanadischer Dollar	CAD	1,323150	= USD	1
Schweizer Franken	CHF	0,896250	= USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	7,264050	= USD	1
Euro	EUR	0,915751	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,787185	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	144,430000	= USD	1
Türkische Lira	TRY	26,067500	= 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 Anteilklassen (in USD)

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

¹⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 31.5.2021

²⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 16.6.2023

³⁾ in EUR

⁴⁾ in GBP

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

Stand: 30.6.2023

DB Fixed Maturity Plan 2024

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	177.782.826,93	94,16
Zentralregierungen	7.107.895,85	3,76
Summe Anleihen	184.890.722,78	97,92
2. Derivate	630.066,96	0,33
3. Bankguthaben	188,15	0,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.635.288,53	1,93
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-156.203,93	-0,08
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-181.050,41	-0,10
III. Fondsvermögen	188.819.012,08	100,00

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

DB Fixed Maturity Plan 2024

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						178.569.882,78	94,57
Vorzinsliche Wertpapiere							
4,875 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust (MTN) 2019/2024	USD	3.720.000			% 99,305	3.694.146,00	1,96
3,15 % AerCap Ireland Capital DAC Via AerCap Global Aviation Trust 2020/2024	USD	2.250.000	250.000		% 98,232	2.210.220,00	1,17
4,125 % African Export-Import Bank (MTN) 2017/2024	USD	5.500.000			% 97,733	5.375.315,00	2,85
5,25 % African Export-Import Bank (MTN) 2018/2023	USD	1.000.000			% 99,257	992.570,00	0,53
8,375 % Agile Group Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD	1.000.000			% 14,068	140.680,00	0,07
7,875 % Agile Group Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD	4.000.000			% 13,807	552.280,00	0,29
6,05 % Agile Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025	USD	1.500.000			% 24,455	366.825,00	0,19
5,25 % AT Securities BV 2017/perpetual *	USD	4.500.000		1.000.000	% 41,406	1.863.270,00	0,99
4,375 % Baidu, Inc. (MTN) 2018/2024	USD	2.500.000	2.500.000		% 98,671	2.466.775,00	1,31
4,50 % Banco BTG Pactual SA Cayman Islands -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	1.500.000			% 96,862	1.452.930,00	0,77
3,00 % Bancolombia SA (MTN) 2020/2025	USD	2.000.000			% 95,158	1.903.160,00	1,01
5,35 % Bharti Airtel International Netherlands BV -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	5.000.000			% 99,458	4.972.900,00	2,63
5,90 % Celanese US Holdings LLC 2022/2024	USD	2.000.000			% 99,726	1.994.520,00	1,06
4,50 % Celulosa Arauco y Constitucion SA (MTN) 2014/2024	USD	4.300.000			% 98,539	4.237.177,00	2,24
3,95 % China Great Wall International Holdings IV Ltd 2019/ perpetual *	USD	1.800.000			% 95,344	1.716.192,00	0,91
2,85 % China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd 2020/perpetual *	USD	1.500.000			% 98,46	1.476.900,00	0,78
3,35 % CNAC HK Finbridge Co., Ltd 2020/perpetual *	USD	4.000.000			% 99,328	3.973.120,00	2,10
3,97 % CRCC Chengan Ltd 2019/perpetual *	USD	2.400.000			% 97,958	2.350.992,00	1,25
4,375 % Credit Agricole SA -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	2.800.000		200.000	% 96,492	2.701.776,00	1,43
9,50 % Credito Real SAB de CV SOFOM ER -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	2.000.000			% 11,747	234.940,00	0,12
4,30 % Dianjian Haiyu Ltd (MTN) 2019/perpetual *	USD	2.400.000			% 98,31	2.359.440,00	1,25
4,125 % Ecopetrol SA 2014/2025	USD	6.000.000			% 96,119	5.767.140,00	3,05
5,625 % Electricite de France SA -Reg- 2014/perpetual *	USD	1.700.000			% 98,767	1.679.039,00	0,89
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -144A- 2013/2024	USD	1.333.333			% 98,819	1.317.586,66	0,70
4,875 % Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA -Reg- 2013/2024	USD	3.333.333			% 98,771	3.292.366,67	1,74
8,75 % Enel SpA -144A- 2013/2073 *	USD	5.800.000			% 99,814	5.789.212,00	3,07
3,90 % Energy Transfer LP (MTN) 2015/2024	USD	4.000.000			% 98,226	3.929.040,00	2,08
6,75 % Energy Transfer LP 2020/perpetual *	USD	500.000		2.000.000	% 89,987	449.935,00	0,24
3,664 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2014/2024	USD	6.150.000	3.150.000		% 96,786	5.952.339,00	3,15
4,00 % Geely Automobile Holdings Ltd 2019/perpetual *	USD	5.860.000			% 95,409	5.590.967,40	2,96
1,00 % Harvest Operations Corp. -Reg- 2021/2024	USD	2.000.000	2.000.000		% 96,146	1.922.920,00	1,02
1,45 % Hewlett Packard Enterprise Co. 2020/2024	USD	3.000.000	3.000.000		% 96,869	2.906.070,00	1,54
1,162 % HSBC Holdings PLC 2021/2024 *	USD	4.500.000			% 97,878	4.404.510,00	2,33
3,75 % Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	3.000.000			% 96,115	2.883.450,00	1,53
3,25 % Huarong Finance 2019 Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	2.000.000			% 93,821	1.876.420,00	0,99
5,875 % Indika Energy Capital III Pte Ltd -Reg- (MTN) 2017/2024	USD	6.500.000			% 97,917	6.364.605,00	3,37
7,00 % Intesa Sanpaolo SpA -Reg- 2022/2025	USD	3.890.000			% 101,004	3.929.055,60	2,08
4,75 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	5.000.000			% 98,857	4.942.850,00	2,62
5,375 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2.000.000			% 97,72	1.954.400,00	1,04
5,95 % JSW Steel Ltd (MTN) 2019/2024	USD	4.500.000			% 99,415	4.473.675,00	2,37
9,375 % Kaisa Group Holdings Ltd (MTN) 2017/2024	USD	2.000.000			% 6,837	136.740,00	0,07
10,875 % Kaisa Group Holdings Ltd 2019/2023	USD	1.500.000		1.500.000	% 6,903	103.545,00	0,05
9,75 % Kaisa Group Holdings Ltd 2020/2023	USD	260.000			% 6,855	17.823,00	0,01
11,25 % Kaisa Group Holdings Ltd (MTN) 2020/2025	USD	2.000.000			% 6,853	137.060,00	0,07
7,25 % LMIRT Capital Pte Ltd (MTN) 2019/2024	USD	2.000.000		3.500.000	% 65,254	1.305.080,00	0,69
6,90 % Logan Group Co., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	2.000.000			% 10,039	200.780,00	0,11
7,375 % Medco Oak Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2019/2026	USD	5.500.000			% 98,801	5.434.055,00	2,88
3,754 % NatWest Group PLC (MTN) 2019/2029 *	USD	4.000.000			% 93,917	3.756.680,00	1,99
6,625 % NBM US Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	3.000.000			% 91,533	2.745.990,00	1,45
4,375 % NTPC Ltd (MTN) 2014/2024	USD	2.000.000			% 97,729	1.954.580,00	1,04
3,75 % NTPC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	1.326.000			% 98,32	1.303.723,20	0,69
4,625 % ONGC Videsh Ltd (MTN) 2014/2024	USD	2.000.000			% 98,525	1.970.500,00	1,04
4,25 % Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2.000.000	2.000.000		% 98,339	1.966.780,00	1,04
3,25 % Power Finance Corp., Ltd (MTN) 2019/2024	USD	2.750.000			% 96,57	2.655.675,00	1,41
5,50 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2015/2025	USD	1.000.000			% 99,937	999.370,00	0,53
3,375 % REC Ltd (MTN) 2019/2024	USD	3.000.000			% 97,118	2.913.540,00	1,54
5,875 % Sasol Financing USA LLC (MTN) 2018/2024	USD	6.500.000			% 98,796	6.421.740,00	3,40
6,25 % Senegal Government International Bond -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	3.500.000			% 98,343	3.442.005,00	1,82
5,60 % Shimao Group Holdings Ltd (MTN) 2019/2026	USD	3.000.000			% 10,124	303.720,00	0,16
3,125 % SoftBank Group Corp. 2021/2025	USD	3.220.000			% 94,422	3.040.388,40	1,61
3,516 % Standard Chartered PLC (MTN) 2019/2030 *	USD	3.080.000			% 93,035	2.865.478,00	1,52
4,00 % Stanley Black & Decker, Inc. 2020/2060 *	USD	4.000.000			% 76,259	3.050.360,00	1,62
4,875 % SURA Asset Management SA -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	3.000.000			% 98,63	2.958.900,00	1,57

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
4,75 % Towngas Finance Ltd 2019/perpetual *	USD	4.000.000			% 98,927	3.957.080,00	2,10
4,875 % Turk Telekomunikasyon AS -Reg- (MTN) 2014/2024	USD	2.000.000			% 95,417	1.908.340,00	1,01
6,875 % Turk Telekomunikasyon AS -Reg- (MTN) 2019/2025	USD	2.000.000			% 95,078	1.901.560,00	1,01
5,75 % Turkey Government International Bond (MTN) 2014/2024	USD	500.000			% 98,458	492.290,00	0,26
2,50 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2019/2024	USD	350.000	2.100.000	1.750.000	% 98,315	344.103,56	0,18
0,125 % United States Treasury Note/Bond 2021/2024	USD	900.000	1.500.000	600.000	% 97,233	875.097,29	0,46
4,75 % VeriSign, Inc. (MTN) 2017/2027	USD	3.000.000			% 98,173	2.945.190,00	1,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.320.840,00	3,35
Verzinsliche Wertpapiere							
5,375 % CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	1.000.000		1.000.000	% 90,394	903.940,00	0,48
5,50 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	1.000.000			% 89,935	899.350,00	0,48
7,83 % UniCredit SpA -144A- (MTN) 2018/2023	USD	4.500.000		2.500.000	% 100,39	4.517.550,00	2,39
Summe Wertpapiervermögen						184.890.722,78	97,92
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Zins-Derivate						461.337,38	0,24
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte							
3 Month SOFR Futures 12/2023 (DB)	Stück	-55		55		25.062,50	0,01
3 Month SOFR Futures 09/2023 (DB)	Stück	-77		77		22.012,38	0,01
3 Month SOFR Futures 06/2024 (DB)	Stück	-77		77		252.175,00	0,13
3 Month SOFR Futures 03/2024 (DB)	Stück	-67	107	174		162.087,50	0,09
Devisen-Derivate						85.317,58	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 1,9 Mio.						21.805,05	0,01
GBP/USD 7,1 Mio.						63.363,08	0,04
Geschlossene Positionen							
EUR/USD 0,1 Mio.						149,45	0,00
Swaps						83.412,00	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsswaps							
0M SOFR / 4.931% 21/04/2024 (OTC) (CIT)	Stück	20.000.000	20.000.000			83.412,00	0,04
Bankguthaben						188,15	0,00
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	78				85,63	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	81				102,52	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						3.635.288,53	1,93
Zinsansprüche						3.184.998,03	1,69
Sonstige Ansprüche						450.290,50	0,24
Summe der Vermögensgegenstände						189.156.266,42	100,18
Kurzfristige Verbindlichkeiten						-156.203,93	-0,08
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US-Dollar	USD					-156.203,93	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten						-181.050,41	-0,10
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-181.050,41	-0,10
Summe der Verbindlichkeiten						-337.254,34	-0,18
Fondsvermögen						188.819.012,08	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.

DB Fixed Maturity Plan 2024

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse EUR LDH	EUR	85,76
Klasse GBP LDH	GBP	86,18
Klasse USD LC	USD	96,60
Klasse USD LD	USD	86,14
Klasse USD TFD	USD	86,16
Umlaufende Anteile		
Klasse EUR LDH	Stück	21.848,866
Klasse GBP LDH	Stück	83.498,538
Klasse USD LC	Stück	160.952,871
Klasse USD LD	Stück	1.584.208,655
Klasse USD TFD	Stück	297.343,135

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	%	0,766
größter potenzieller Risikobetrag	%	1,725
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	1,318

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 30.6.2023 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 1,7, 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 295.912.143,92. 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)

CIT = Citibank AG

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Société Générale und UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Euro	EUR	0,915751	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,787185	= 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.

Fußnote

* Variabler Zinssatz.

DB PWM SICAV – 30.6.2023

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DB PWM, SICAV		DB ESG Global Equity	DB Fixed Income Opportunities
	EUR * **		EUR	USD *
	Konsolidiert	% Anteil am Fondsvermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	602.061.829,47	98,44	93.654.653,79	339.093.326,98
Aktienindex-Derivate	775.142,01	0,13	775.142,01	0,00
Zins-Derivate	505.476,95	0,08	0,00	83.006,82
Devisen-Derivate	504.133,03	0,08	4.910,71	421.092,67
Swaps	1.857.504,94	0,30	0,00	1.781.120,32
Bankguthaben	6.837.317,02	1,12	3.290.178,19	3.546.966,53
Sonstige Vermögensgegenstände	9.320.324,02	1,53	78.018,89	5.913.286,33
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	375.379,95	0,06	0,00	375.379,95
Summe der Vermögenswerte ***	622.237.107,39	101,74	97.802.903,59	351.214.179,60
Verbindlichkeiten				
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-143.043,89	-0,02	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.456.739,43	-1,71	-223.127,67	-10.067.814,67
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-40.300,30	-0,01	0,00	-40.300,30
Summe der Verbindlichkeiten ***	-10.640.083,62	-1,74	-223.127,67	-10.108.114,97
Fondsvermögen	611.597.023,77	100,00	97.579.775,92	341.106.064,63

* 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 2023 USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 USD 1,068951 = 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.

DB Fixed Maturity
Plan 2024
USD *

169.313.848,70
0,00
422.470,13
78.129,65
76.384,62
172,30
3.329.018,80
0,00
173.220.024,20
-143.043,89
-165.797,09
0,00
-308.840,98
172.911.183,22

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	30.604.088,58	-	-
in % des Fondsvermögens	8,22%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	11.757.201,18		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.424.628,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.076.250,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.582.180,00		
Sitzstaat	Irland		
5. Name	Zuercher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.781.765,00		
Sitzstaat	Schweiz		
6. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.398.419,40		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	BNP Paribas S.A.		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.155.815,00		
Sitzstaat	Frankreich		
8. Name	J.P. Morgan AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	427.830,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

DB Fixed Income Opportunities

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	30.604.088,58	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	854.681,97	-	-
Schuldverschreibungen	26.417.281,01	-	-
Aktien	10.201.492,82	-	-
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		
	CHF, EUR, GBP	-	-

	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	37.473.455,80	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	116.549,96	-
	in % der Bruttoerträge	67,00%	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	58.274,98	-
	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.

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

DB Fixed Income Opportunities

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	30.604.088,58
Anteil	8,26%

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

1. Name	Prima Banka Slovensko AS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.095.655,63		
2. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.869.889,60		
3. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.500.274,10		
4. Name	Dexia Credit Local SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.928.103,48		
5. Name	State of North Rhine-Westphalia Germany		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.614.606,23		
6. Name	Roche Holding AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.528.699,39		
7. Name	Novartis AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.464.657,23		
8. Name	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.277.993,15		
9. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	948.224,24		
10. Name	Cash collateral		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	854.681,97		

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	37.473.455,80		
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

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

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Investmentgesellschaft

DB 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

Stefan Kreuzkamp (seit dem 26.4.2023)
Trier

Vincenzo Vedita (bis zum 26.4.2023)
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor
Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
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

Barbara Schots (bis zum 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)
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 und **DB Fixed
Income Opportunities:**

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

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