

---

# DB Vermögensfondsmandat

## Halbjahresbericht 2019

- DB Vermögensfondsmandat Kontinuität
- DB Vermögensfondsmandat Einkommen
- DB Vermögensfondsmandat Balance
- DB Vermögensfondsmandat Wachstum
- DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity
- DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie den Zahl- und Informationsstellen erhältlich.

Der Verwaltungsgesellschaftsvertrag, der Verwahrstellenvertrag, der Fondsmanagementvertrag und Beratungsverträge können an jedem Bankarbeitstag in Frankfurt am Main während der üblichen Geschäftszeiten in der Geschäftsstelle der nachfolgend angegebenen Zahl- und Informationsstellen eingesehen werden. Bei den Zahl- und Informationsstellen werden darüber hinaus die jeweils aktuellen Nettoinventarwerte je Anteil sowie die Ausgabe- und Rückgabepreise der Anteile zur Verfügung gestellt.

Rücknahme- und Umtauschanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) werden durch die deutschen Zahlstellen an die Anteilinhaber ausgezahlt.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich im Internet unter [www.dws.de](http://www.dws.de) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Vertriebs-, Zahl- und Informationsstellen für Deutschland sind:

Deutsche Bank AG  
Taunusanlage 12  
D-60325 Frankfurt am Main  
und deren Filialen

Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG  
Theodor-Heuss-Allee 72  
D-60486 Frankfurt am Main  
und deren Filialen

# Inhalt

Halbjahresbericht 2019  
vom 1.1.2019 bis 30.6.2019

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DB Vermögensfondsmandat DB Vermögensfondsmandat Kontinuität .....	4
DB Vermögensfondsmandat Einkommen .....	5
DB Vermögensfondsmandat Balance .....	6
DB Vermögensfondsmandat Wachstum .....	7
DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity .....	8
DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities .....	9
Vermögensaufstellungen zum Halbjahresabschluss .....	12
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	66

# 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 2019** 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.

# Halbjahresbericht

# DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

DB Vermögensfondsmandat Kontinuität vs. Vergleichsindex Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0240540988	3,5%
5% EONIA, 55% JPM EMU 1-10, 33% iBoxx € Corp, 4% iBoxx € Liqu HY, 3% JPM EMBI seit dem 1.10.17 (vorher: 90% JPM EMU Bond Index 1-10J, 10% 1M Euribor)	3,9%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.  
Stand: 30.6.2019  
Angaben auf Euro-Basis

# DB Vermögensfondsmandat Einkommen

DB Vermögensfondsmandat Einkommen vs. Vergleichsindex Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0240541283	7,0%
5% EONIA, 38% JPM EMU 1-10, 23% iBoxx € Corp, 4% iBoxx € Liqu HY, 3% JPM EMBI, 7% S&P, 9% EStoxx 50, 1,5% Topix, 2,5% MSCI Em, 5% HFRX, 2% BBComm seit dem 1.10.17 (vorher: 60% JPM EMU Bond Index 1-10J, 20% 1M Euribor, 11% Euro STOXX 50, 6% S&P 500, 3% MSCI AC Asia)	6,2%
<small>Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019 Angaben auf Euro-Basis</small>	

# DB Vermögensfondsmandat Balance

DB Vermögensfondsmandat Balance vs. Vergleichsindex Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0240541366	9,7%
5% EONIA, 26% JPM EMU 1-10, 15% iBoxx € Corp, 4% iBoxx € Liqu HY, 3% JPM EMBI, 14% S&P, 18% EStoxx 50, 3% Topix, 5% MSCI Em, 5% HFRX, 2% BBComm seit dem 1.10.17 (vorher: 40% JPM EMU Bond Index 1-10J, 22% EURO STOXX 50,20% 1M Euribor, 12% S&P 500,6% MSCI AC Asia)	8,4%
<small>Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019 Angaben auf Euro-Basis</small>	



# DB Vermögensfondsmandat Wachstum

DB Vermögensfondsmandat Wachstum vs. Vergleichsindex Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0240541440	12,6%
5% EONIA, 15% JPM EMU 1-10, 6% iBoxx € Corp, 4% iBoxx € Liqu HY, 3% JPM EMBI, 21% S&P, 27% EStoxx 50, 4,5% Topix, 7,5% MSCI Em, 5% HFRX, 2% BBComm seit dem 1.10.17 (vorher: 33% EURO STOXX 50, 20% JPM EMU Bond Index 1-10J, 20% 1M Euribor, 18% S&P 500, 9% MSCI AC Asia)	10,7%
<small>Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019 Angaben auf Euro-Basis</small>	

# DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity vs. Vergleichsindex Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0240541796	11,3%
60% Euro Stoxx, 20% S&P 500, 20% MDAX seit dem 1.10.17 (vorher: MSCI World)	16,1%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.  
Stand: 30.6.2019  
Angaben auf Euro-Basis

# DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities Wertentwicklung im Überblick	
ISIN	6 Monate
LU0240542687	7,1%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft. Stand: 30.6.2019

Angaben auf Euro-Basis



# Vermögensaufstellung zum Halbjahresabschluss

# DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>92 277 192,57</b>	<b>94,27</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,6250 % Aegon Bank 19/21.06.24 (XS2008921947) ...	EUR	370	370		% 100,7030	372 601,10	0,38
2,2410 % Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9N8) .....	EUR	500		500	% 106,8910	534 455,00	0,55
1,1510 % Asahi Group Holdings 17/19.09.25 (XS1577951715) .....	EUR	1 000			% 104,0390	1 040 390,00	1,06
0,5280 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464) .....	EUR	1 000			% 101,0600	1 010 600,00	1,03
3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740) .....	EUR	500		500	% 111,6520	558 260,00	0,57
0,1890 % B.A.T. Capital 17/16.08.21 MTN (XS1664643746) .....	EUR	1 000			% 99,8450	998 450,00	1,02
1,1250 % B.A.T. Capital 17/16.11.23 MTN (XS1664644710) .....	EUR	500			% 102,2590	511 295,00	0,52
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472) .....	EUR	2 000			% 101,7670	2 035 340,00	2,08
1,0000 % Banco Santander 16/03.03.22 PF (ES0413790439) .....	EUR	1 700			% 103,6915	1 762 755,50	1,80
1,2500 % Banco Santander Totta 17/26.09.27 MTN PF (PTBSRJOM0023) .....	EUR	1 000	1 000		% 107,4250	1 074 250,00	1,10
0,4910 % Bank of America 17/07.02.22 MTN (XS1560862580) .....	EUR	1 400			% 100,6240	1 408 736,00	1,44
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478) .....	EUR	1 140	1 140		% 101,3050	1 154 877,00	1,18
0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank 15/07.05.22 MTN PF (XS1228148158) .....	EUR	1 000			% 102,0920	1 020 920,00	1,04
0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank 18/14.03.25 MTN PF (XS1791443440) .....	EUR	2 000			% 104,3820	2 087 640,00	2,13
1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830) .....	EUR	1 000			% 103,5040	1 035 040,00	1,06
2,3750 % BNP Paribas 18/20.11.30 MTN (FR0013381704) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 000			% 106,5900	1 065 900,00	1,09
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171) .....	EUR	2 000			% 103,6310	2 072 620,00	2,12
0,7500 % Caixabank 18/18.04.23 MTN (XS1752476538) .....	EUR	1 500			% 101,9290	1 528 935,00	1,56
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771) .....	EUR	750	750		% 100,6290	754 717,50	0,77
2,1250 % Celanese US Holdings 18/01.03.27 (XS1901137361) .....	EUR	1 400			% 107,4310	1 504 034,00	1,54
2,0000 % Cie. Financement Foncier 14/07.05.24 MTN PF (FR0011885722) .....	EUR	3 000			% 110,9950	3 329 850,00	3,40
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance 18/13.04.25 (XS1806124753) .....	EUR	1 500			% 104,0880	1 561 320,00	1,59
0,6250 % Coöperatieve Rabobank 18/26.04.26 MTN PF (XS1811812145) .....	EUR	700	700		% 104,9760	734 832,00	0,75
0,2780 % Credit Agricole (London Br.) 18/06.03.23 MTN (XS1787278008) .....	EUR	1 000			% 99,9840	999 840,00	1,02
0,7500 % Credit Suisse (Guer. Br.) 14/17.09.21 MTN PF (XS1111312523) .....	EUR	2 000			% 102,4730	2 049 460,00	2,09
1,2500 % Credit Suisse Group 17/17.07.25 MTN (CH0343366842) .....	EUR	1 000			% 103,6840	1 036 840,00	1,06
0,6250 % Deutsche Bank 18/21.08.25 MTN PF (DE000DL19T67) .....	EUR	1 000			% 104,7810	1 047 810,00	1,07
1,6250 % Deutsche Bank 19/12.02.21 MTN (DE000DL19U00) .....	EUR	500	500		% 100,8130	504 065,00	0,51
0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. 15/15.11.20 PF (ES0413320054) .....	EUR	2 000			% 101,3990	2 027 980,00	2,07
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. 18/11.03.24 PF (ES0413320096) .....	EUR	1 000			% 102,4380	1 024 380,00	1,05
0,7500 % Dexia Crédit Local 16/25.01.23 MTN (XS1348774644) <sup>3)</sup> .....	EUR	2 000			% 103,7950	2 075 900,00	2,12
1,8750 % DNB Boligkredit 12/21.11.22 MTN PF (XS0856976682) .....	EUR	1 000			% 107,5790	1 075 790,00	1,10
1,0000 % DVB Bank 17/25.04.22 MTN (XS1555094066) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 000			% 101,7150	1 017 150,00	1,04
2,5000 % ENEL 18/24.11.78 (XS1713463716) .....	EUR	500	500		% 100,8840	504 420,00	0,52
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228) .....	EUR	770	770		% 104,3390	803 410,30	0,82
1,6250 % Fiserv 19/01.07.30 (XS1843434108) .....	EUR	694	694		% 102,3230	710 121,62	0,73
0,3800 % Ford Motor Credit 17/01.12.24 MTN (XS1729872736) .....	EUR	1 000		500	% 93,0810	930 810,00	0,95
1,6250 % Glencore Finance (Europe) 14/18.01.22 MTN (XS1110430193) .....	EUR	1 000			% 103,3690	1 033 690,00	1,06
1,2500 % Glencore Finance (Europe) 15/17.03.21 MTN (XS1202846819) .....	EUR	1 000			% 101,6490	1 016 490,00	1,04

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,6250 % Goldman Sachs Group 16/27.07.26 MTN (XS1458408561) .....	EUR	2 000			% 105,8690	2 117 380,00	2,16
0,7500 % Hamburg Commercial Bank 15/22.06.22 S.2419 Tr.A (DE000HSH40E5) <sup>3)</sup> .....	EUR	4 500			% 103,1090	4 639 905,00	4,74
1,5000 % HSBC Holdings 16/15.03.22 MTN (XS1379182006) .....	EUR	1 500			% 104,0900	1 561 350,00	1,60
0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 500	1 500		% 105,2520	1 578 780,00	1,61
0,7500 % Investitionsbank Schleswig Holstei 17/03.11.27 IHS (DE000A13SL83) .....	EUR	1 000	1 000		% 106,1435	1 061 435,00	1,08
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418) .....	EUR	2 000			% 107,9710	2 159 420,00	2,21
2,0000 % Italy 05/15.06.20 MTN (XS0222189564) .....	EUR	2 000			% 102,0050	2 040 100,00	2,08
0,5410 % Italy C.C.T. 14/15.12.20 (IT0005056541) .....	EUR	3 500			% 100,5180	3 518 130,00	3,59
1,6250 % JAB Holdings 15/30.04.25 (DE000A1Z0TA4) .....	EUR	1 000			% 105,7660	1 057 660,00	1,08
1,7500 % JAB Holdings 18/25.06.26 (DE000A1919G4) .....	EUR	1 000	1 000		% 105,1940	1 051 940,00	1,07
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. 15/26.10.22 MTN (XS1310493744) .....	EUR	1 000			% 104,9520	1 049 520,00	1,07
0,5000 % Lloyds Bank 16/11.04.23 MTN PF (XS1391589626) .....	EUR	1 000			% 102,7190	1 027 190,00	1,05
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089) .....	EUR	900			% 112,6600	1 013 940,00	1,04
1,2500 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 14/17.09.21 MTN (XS1110874820) .....	EUR	1 000			% 103,2010	1 032 010,00	1,05
1,5000 % Mondi Finance 16/15.04.24 MTN (XS1395010397) .....	EUR	1 300			% 105,2440	1 368 172,00	1,40
0,6250 % Nationale-Niederlanden Bank 18/11.09.25 MTN PF (NL0013019375) .....	EUR	1 000			% 103,8050	1 038 050,00	1,06
2,0000 % Nordrhein-Westfalen 13/15.09.21 R.1269 MTN LSA (DE000NRW22S2) .....	EUR	1 000		1 000	% 105,5675	1 055 675,00	1,08
3,5000 % Optus Finance 10/15.09.20 MTN (XS0541498837) .....	EUR	500		500	% 104,3990	521 995,00	0,53
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635) .....	EUR	690	690		% 101,4070	699 708,30	0,71
2,0890 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 18/24.08.23 MTN (XS1824425265) .....	EUR	1 500			% 93,9820	1 409 730,00	1,44
1,7500 % Rheinland-Pfalz 14/25.03.24 LSA (DE000RLP0579) <sup>3)</sup> .....	EUR	2 000			% 110,0680	2 201 360,00	2,25
1,2500 % Santander UK 14/18.09.24 MTN PF (XS1111559685) <sup>3)</sup> .....	EUR	2 000			% 107,2030	2 144 060,00	2,19
1,1250 % Santander UK Group Holdings 16/08.09.23 MTN (XS1487315860) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 500			% 101,7890	1 526 835,00	1,56
0,5000 % Société Générale SFH 18/28.01.26 MTN PF (FR0013345048) .....	EUR	1 000			% 103,8180	1 038 180,00	1,06
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1) .....	EUR	1 500			% 109,6440	1 644 660,00	1,68
0,7500 % Stadshypotek 17/01.11.27 MTN PF (XS1709509258) <sup>3)</sup> .....	EUR	1 000	1 000		% 105,5370	1 055 370,00	1,08
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230) .....	EUR	1 000		1 000	% 101,6310	1 016 310,00	1,04
1,7500 % Wirtschafts & Infrastr.bank Hessen 12/06.12.22 IHS (DE000A1R0105) .....	EUR	2 000			% 107,3600	2 147 200,00	2,19
2,0000 % Norway 12/24.05.23 (NO0010646813) .....	NOK	14 000	14 000		% 102,8940	1 485 152,25	1,52
<b>Investmentanteile</b>						<b>4 569 375,28</b>	<b>4,67</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>4 569 375,28</b>	<b>4,67</b>
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%) .....	Stück	109 400			EUR 37,4400	4 095 936,00	4,19
PIMCO GISF - Emerging Local Bond Fund - INST (IE00B29K0P99) (0,890%) .....	Stück	40 000	40 000		USD 13,4800	473 439,28	0,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>96 846 567,85</b>	<b>98,94</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>706 363,91</b>	<b>0,72</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	674 170,18			% 100	674 170,18	0,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	29 890,49			% 100	29 890,49	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	934,58			% 100	575,41	0,00
US Dollar .....	USD	1 967,83			% 100	1 727,83	0,00

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>424 825,36</b>	<b>0,43</b>
Zinsansprüche .....	EUR	420 772,80			% 100	420 772,80	0,43
Sonstige Ansprüche .....	EUR	4 052,56			% 100	4 052,56	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>97 977 757,12</b>	<b>100,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-87 611,53</b>	<b>-0,09</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-74 946,83			% 100	-74 946,83	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-12 664,70			% 100	-12 664,70	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>97 890 145,59</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						11 142,96	
Umlaufende Anteile						8 784,935	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Australische Dollar .....	AUD	1,624200	=	EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	9,699450	=	EUR	1
US Dollar .....	USD	1,138900	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank Luxemburg als externem Price Service Provider und 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 Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.  
 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 11 402 123,00.



## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Vhg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,6250 % AIB Mortgage Bank 15/03.02.22 MTN PF (XS1179936551) . . . . .	EUR		1 000
0,7500 % Banco Santander 15/29.09.20 PF (ES0413790413) . . . . .	EUR		1 800
1,6250 % Banco Santander Totta 14/11.06.19 MTN PF (PTBSQEOE0029) . . . . .	EUR		2 000
1,6250 % Bank of America 15/14.09.22 MTN (XS1290850707) . . . . .	EUR		1 900
1,3750 % Belfius Bank 13/05.06.20 MTN PF (BE0002435106) . . . . .	EUR		1 000
1,1250 % Deut. Pfandbr.bk. 16/27.04.20 R.35254 MTN (DE000A13SWH9) . . . . .	EUR		1 000
1,8750 % Fresenius 19/15.02.25 S.6Y MTN (XS1936208252) . . . . .	EUR	197	197
1,1250 % Hessen 14/10.12.21 S.1402 LSA (DE000A1RQBY4) . . . . .	EUR		1 000
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 17/21.08.21 MTN (XS1568875444) . . . . .	EUR		1 000
0,5000 % Royal Bank of Canada 15/16.12.20 MTN Reg S PF (XS1287843905) . . . . .	EUR		2 000
2,2500 % Talanx 17/05.12.47 (XS1729882024) . . . . .	EUR		2 000
1,3750 % UBS (London Branch) 14/16.04.21 MTN PF (XS1057841980) . . . . .	EUR		2 000
1,2500 % UBS Group Funding (Switzerland) 16/01.09.26 MTN (CH0336602930) . . . . .	EUR		2 000

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

CPR Credixx Global High Yield - I (FR0010899708) (0,500%) . . . . .	Stück		20
--	-------	--	----

#### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1000

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Zins-Derivate

##### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): EUR 18 040  
(Basiswerte: EURO-BUND JUN 19)

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): EUR 17 930  
(Basiswerte: EURO-BUND JUN 19)

#### Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

Volumen in 1000  
unbefristet EUR 21 544

Gattung: 0,1890 % B.A.T. Capital 17/16.08.21 MTN  
(XS1664643746), 0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya  
Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472), 0,6250 %  
Bank of Ireland Mortgage Bank 18/14.03.25 MTN PF  
(XS1791443440), 0,7500 % CaixaBank 18/18.04.23 MTN  
(XS1752476538), 0,5000 % Deutsche Bank S.A.E.  
18/11.03.24 PF (ES0413320096), 0,7500 % Dexia Crédit  
Local 16/25.01.23 MTN (XS1348774644), 1,0000 % DVB  
Bank 17/25.04.22 MTN (XS1555094066), 1,6250 %  
Glencore Finance (Europe) 14/18.01.22 MTN  
(XS1110430193), 1,2500 % Glencore Finance (Europe)  
15/17.03.21 MTN (XS1202846819), 1,6250 % Goldman  
Sachs Group 16/27.07.26 MTN (XS1458408561), 1,5000 %  
HSBC Holdings 16/15.03.22 MTN (XS1379182006),  
0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF  
(BE0002613918), 2,0000 % Italy 05/15.06.20 MTN  
(XS0222189564), 0,5000 % Lloyds Bank 16/11.04.23  
MTN PF (XS1391589626), 4,3750 % Mapfre 17/31.03.47  
(ES0224244089), 2,0890 % Petróleos Mexicanos (PEMEX)  
18/24.08.23 MTN (XS1824425265), 1,7500 %  
Rheinland-Pfalz 14/25.03.24 LSA (DE000RLP0579),  
1,2500 % Santander UK 14/18.09.24 MTN PF  
(XS1111559685), 1,1250 % Santander UK Group  
Holdings 16/08.09.23 MTN (XS1487315860)

# DB Vermögensfondsmandat Einkommen

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>100 032 657,23</b>	<b>53,34</b>
<b>Aktien</b>							
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	6 700			CAD 120,0000	538 964,30	0,29
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	2 500			EUR 270,1500	675 375,00	0,36
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	5 000			EUR 122,4000	612 000,00	0,33
Airbus (NL0000235190)	Stück	6 100			EUR 124,1200	757 132,00	0,40
Allianz (DE0008404005)	Stück	3 700			EUR 209,7000	775 890,00	0,41
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	6 300	6 300		EUR 77,1400	485 982,00	0,26
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	16 300	5 900		EUR 41,6700	679 221,00	0,36
Cappgemini (FR0000125338)	Stück	5 000			EUR 109,9500	549 750,00	0,29
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	4 400			EUR 124,1000	546 040,00	0,29
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	28 400			EUR 15,1620	430 600,80	0,23
ENEL (IT0003128367)	Stück	71 300		84 700	EUR 6,1410	437 853,30	0,23
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	7 200			EUR 74,0800	533 376,00	0,28
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	7 000	7 000		EUR 70,9400	496 580,00	0,26
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	44 200	44 200		EUR 8,7620	387 280,40	0,21
ING Groep (NL0011821202)	Stück	35 600			EUR 10,1920	362 835,20	0,19
Kering (FR0000121485)	Stück	1 000			EUR 519,3000	519 300,00	0,28
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	5 700			EUR 108,6000	619 020,00	0,33
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	14 600			EUR 38,2100	557 866,00	0,30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	1 400		900	EUR 370,4000	518 560,00	0,28
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	23 900			EUR 28,7900	688 081,00	0,37
Sanofi (FR0000120578)	Stück	6 000		3 200	EUR 75,7400	454 440,00	0,24
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	6 600	6 600		EUR 79,6200	525 492,00	0,28
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	4 900			EUR 103,7800	508 522,00	0,27
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	33 700	33 700		EUR 15,6850	528 584,50	0,28
Total (FR0000120271)	Stück	9 500	7 900	10 500	EUR 49,0050	465 547,50	0,25
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	3 100			EUR 147,0600	455 886,00	0,24
Wirecard AG (DE0007472060)	Stück	3 800	3 800		EUR 148,9000	565 820,00	0,30
DNB A (NO0010031479)	Stück	30 100			NOK 158,1000	490 626,79	0,26
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	500			USD 1 076,6300	472 662,22	0,25
Amazon.com (US0231351067)	Stück	330	330		USD 1 904,2800	551 771,36	0,29
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	4 200	4 200		USD 95,6500	352 735,10	0,19
Apple (US0378331005)	Stück	2 610			USD 199,7400	457 741,15	0,24
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	14 500		8 400	USD 28,2100	359 157,96	0,19
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	13 200			USD 55,7300	645 917,99	0,34
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	9 700	9 700		USD 42,0000	357 713,58	0,19
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	11 900	5 100		USD 61,2700	640 190,53	0,34
Fiserv (US3377381088)	Stück	4 600	4 600		USD 90,8300	366 861,01	0,20
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	4 700			USD 140,6900	580 597,95	0,31
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	7 500			USD 108,8400	716 744,23	0,38
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	5 800	5 800	6 500	USD 97,4800	496 429,89	0,26
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	6 000			USD 83,8300	441 636,67	0,24
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	5 900			USD 134,1500	694 955,66	0,37
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	10 500			USD 54,1200	498 955,13	0,27
PepsiCo (US7134481081)	Stück	4 000			USD 131,6900	462 516,46	0,25
The Home Depot (US4370761029)	Stück	3 800			USD 207,0200	690 733,16	0,37
United Technologies Corp. (US9130171096)	Stück	3 900			USD 128,9700	441 639,30	0,24
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	4 050			USD 171,2300	608 904,64	0,32
Voya Financial (US9290891004)	Stück	7 700	7 700		USD 54,2500	366 779,35	0,20
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	4 300	4 300		USD 139,3000	525 937,31	0,28
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,6250 % Aegon Bank 19/21.06.24 (XS2008921947)	EUR	700	700		% 100,7030	704 921,00	0,38
2,2410 % Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9N8)	EUR	1 200			% 106,8910	1 282 692,00	0,68
3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740)	EUR	2 300			% 111,6520	2 567 996,00	1,37
0,7360 % Bank of America 17/07.02.22 MTN (XS1560863554)	EUR	1 900			% 101,1870	1 922 553,00	1,03
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478)	EUR	2 520	2 520		% 101,3050	2 552 886,00	1,36
1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830)	EUR	2 400			% 103,5040	2 484 096,00	1,32
4,0320 % BNP Paribas Cardif 14/und. (FR0012329845)	EUR	3 500		2 100	% 109,9590	3 848 565,00	2,05
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171)	EUR	1 900			% 103,6310	1 968 989,00	1,05
1,0000 % BPCE SFH 14/24.02.25 MTN PF (FR0012326841)	EUR	500			% 106,6640	533 320,00	0,28
0,6250 % CaixaBank 15/27.03.25 PF (ES0440609271) <sup>3)</sup>	EUR	1 800	1 000		% 103,5350	1 863 630,00	0,99
1,1250 % CaixaBank 17/12.01.23 MTN (XS1679158094)	EUR	2 800	1 000		% 102,0500	2 857 400,00	1,52

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771)	EUR	1 470	1 470		% 100,6290	1 479 246,30	0,79
2,1250 % Celanese US Holdings 18/01.03.27 (XS1901137361)	EUR	2 530			% 107,4310	2 718 004,30	1,45
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance 18/13.04.25 (XS1806124753)	EUR	1 600			% 104,0880	1 665 408,00	0,89
0,6250 % Coöperatieve Rabobank 18/26.04.26 MTN PF (XS1811812145)	EUR	2 400	2 400		% 104,9760	2 519 424,00	1,34
1,2500 % Credit Suisse Group 17/17.07.25 MTN (CH0343366842)	EUR	2 200			% 103,6840	2 281 048,00	1,22
4,5000 % Deutsche Bank 16/19.05.26 MTN (DE000DL40SR8)	EUR	1 400			% 107,0430	1 498 602,00	0,80
0,6250 % DNB Boligkredit 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754)	EUR	2 300			% 104,4040	2 401 292,00	1,28
2,5000 % ENEL 18/24.11.78 (XS1713463716)	EUR	1 000	1 000		% 100,8840	1 008 840,00	0,54
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	1 500	1 500		% 104,3390	1 565 085,00	0,83
1,6250 % Fiserv 19/01.07.30 (XS1843434108)	EUR	1 288	1 288		% 102,3230	1 317 920,24	0,70
2,1250 % Goldman Sachs Group 14/30.09.24 MTN (XS1116263325)	EUR	2 200			% 108,5630	2 388 386,00	1,27
1,7500 % Hochtief 18/03.07.25 MTN (DE000A2LQ5M4)	EUR	1 850			% 106,4580	1 969 473,00	1,05
0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918)	EUR	900	900		% 105,2520	947 268,00	0,51
1,6250 % JAB Holdings 15/30.04.25 (DE000A1Z0TA4)	EUR	2 000	2 000		% 105,7660	2 115 320,00	1,13
0,8750 % London Stock Exchange Group 17/19.09.24 MTN (XS1685653302)	EUR	860			% 103,2520	887 967,20	0,47
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089)	EUR	1 800			% 112,6600	2 027 880,00	1,08
1,5000 % Mondif Finance 16/15.04.24 MTN (XS1395010397)	EUR	2 400			% 105,2440	2 525 856,00	1,35
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	1 690	1 690		% 101,4070	1 713 778,30	0,91
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.27 MTN (XS1172951508)	EUR	3 300		2 100	% 87,7830	2 896 839,00	1,54
0,7500 % Stadshypotek 17/01.11.27 MTN PF (XS1709509258) <sup>3)</sup>	EUR	900	900		% 105,5370	949 833,00	0,51
0,7500 % Thermo Fisher Scientific 16/12.09.24 (XS1405775708)	EUR	1 020			% 102,1830	1 042 266,60	0,56
1,2500 % UBS Group Funding (Switzerland) 16/01.09.26 MTN (CH0336602930)	EUR	1 110			% 105,2680	1 168 474,80	0,62
3,2500 % Verizon Communications 14/17.02.26 (XS1030900242)	EUR	2 400			% 118,5720	2 845 728,00	1,52
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230)	EUR	1 900		400	% 101,6310	1 930 989,00	1,03
1,6250 % Volkswagen Leasing 18/15.08.25 MTN (XS1865186677)	EUR	1 360			% 103,1280	1 402 540,80	0,75
2,0000 % Norway 12/24.05.23 (NO0010646813)	NOK	26 000	26 000		% 102,8940	2 758 139,89	1,47
2,3750 % US Treasury 18/30.04.20 (US9128284J61)	USD	4 000	4 000		% 100,3027	3 522 793,36	1,88
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>7 771 403,61</b>	<b>4,15</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,3750 % US Treasury 15/29.02.20 (US912828J504) <sup>3)</sup>	USD	3 800			% 99,5410	3 321 238,57	1,77
2,3750 % US Treasury 18/15.03.21 (US9128284B36) <sup>3)</sup>	USD	4 200	4 200		% 100,9746	3 723 710,23	1,99
2,6250 % US Treasury 18/30.06.23 (US9128284U17)	USD	800	800		% 103,4199	726 454,81	0,39
<b>Investmentanteile</b>						<b>78 225 642,63</b>	<b>41,71</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>8 387 215,40</b>	<b>4,47</b>
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	49 800		1 300	EUR 122,6900	6 109 962,00	3,26
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF 1D (LU0839027447) (0,010%)	Stück	73 100			EUR 17,8660	1 306 004,60	0,70
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	20 600	20 600		EUR 47,1480	971 248,80	0,52
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>69 838 427,23</b>	<b>37,24</b>
ComStage 1 - MDAX UCITS ETF I (DE000ETF9074) (0,300%)	Stück	6 000	7 200	1 200	EUR 140,2200	841 320,00	0,45
ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701) (0,650%)	Stück	59 300	92 900	33 600	EUR 16,8000	996 240,00	0,53

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
DB Short Term Euro Plus (LU0542579023) (0,810%+) ...	Stück	320 560		32 000	EUR	97,2200	31 164 843,20	16,62
Frankl. Templ. I.F.-K2 Altern. Strat. I Acc.EUR-H1 (LU1093756911) (1,750%)	Stück	201 800			EUR	11,0100	2 221 818,00	1,18
iShs VII-Euro Govt. Bond.3-7 yr UCITS ETF ACC (IE00B3VTML14) (0,200%)	Stück	101 810		10 000	EUR	136,7600	13 923 535,60	7,42
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%)	Stück	16 700			EUR	37,4400	625 248,00	0,33
Schroder ISF - EURO Corp. Bond C (Acc.) (LU0113258742) (0,450%)	Stück	254 500		20 000	EUR	25,2442	6 424 648,90	3,43
UBS ETFs - CMCI Ex-Agricultural SF (USD) A-acc (IE00B22GV965) (0,370%)	Stück	33 300			EUR	115,5800	3 848 814,00	2,05
AS SICAV I-Japanese Equity Fd I Acc JPY (LU0231474593) (0,750%)	Stück	1 100			JPY	99 467,4500	892 303,01	0,48
Ashmore- Emer. Mkt. Short Dur. Fd. Inst. Inc. USD (LU1076324760) (0,650%)	Stück	9 620			USD	100,6200	849 911,67	0,45
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	1 059 813			USD	0,2212	205 874,89	0,11
IGS Fd SICAV - All China Equity Fund I Dis.USD (LU1303224338) (0,750%)	Stück	38 000	40 900	23 500	USD	32,7000	1 091 052,77	0,58
iShares III-Shares J.P.M. EM L.Gov.Bd.UCITS ETF \$ (IE00B5M4WH52) (0,500%)	Stück	31 400	31 400		USD	61,8100	1 704 130,30	0,91
ishares PLC-Core S&P 500 UCITS ETF USD(Dist) (IE0031442068) (0,070%)	Stück	54 200		98 400	USD	29,2225	1 390 692,33	0,74
LMGF-LM Western Asset Str.Opp.Fd.Pr.Cl.USD Acc. (IE00BYQP5B29) (0,750%)	Stück	31 000	7 400		USD	134,3900	3 657 994,56	1,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>186 029 703,47</b>	<b>99,20</b>
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)							<b>206 289,03</b>	<b>0,11</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Call Euro STOXX 50 Price Euro 09/2019 Strike 3500,00 (EURX)	Stück	1 850			EUR	57,8000	106 930,00	0,06
Call S&P 500 Index 07/2019 Strike 3000,00 (USS)	Stück	1 200			USD	8,8000	9 272,10	0,00
Put S&P 500 Index 09/2019 Strike 2850,00 (USS)	Stück	1 900			USD	54,0000	90 086,93	0,05
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>93 609,29</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 19	USD	12 000					93 609,29	0,05
<b>Bankguthaben</b>							<b>617 063,96</b>	<b>0,33</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	174 225,64			%	100	174 225,64	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	60 493,80			%	100	60 493,80	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	1 128,76			%	100	694,96	0,00
Kanadische Dollar	CAD	16 654,21			%	100	11 164,21	0,01
Schweizer Franken	CHF	358,38			%	100	323,07	0,00
Japanische Yen	JPY	2 099 085,00			%	100	17 118,62	0,01
Südkoreanische Won	KRW	104 571,00			%	100	79,49	0,00
US Dollar	USD	401 990,90			%	100	352 964,17	0,19
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>753 675,41</b>	<b>0,40</b>
Zinsansprüche	EUR	577 742,40			%	100	577 742,40	0,31
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	4 299,94			%	100	4 299,94	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	4 785,49			%	100	4 785,49	0,00
Ansprüche aus treuhänderisch gehaltenen Aktien eines Sidepocket *)	EUR	163 466,61			%	100	163 466,61	0,09
Sonstige Ansprüche	EUR	3 380,97			%	100	3 380,97	0,00

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Wfhg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>187 700 341,16</b>	<b>100,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-174 447,50</b>	<b>-0,09</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-157 052,54			% 100	-157 052,54	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .	EUR	-17 394,96			% 100	-17 394,96	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>187 525 893,66</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						11 418,64	
Umlaufende Anteile						16 422,792	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
USS	=	American Stock Options Exchange
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Australische Dollar . . . . .	AUD	1,624200	=	EUR	1
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	1,491750	=	EUR	1
Schweizer Franken . . . . .	CHF	1,109300	=	EUR	1
Japanische Yen . . . . .	JPY	122,620000	=	EUR	1
Südkoreanische Won . . . . .	KRW	1 315,495000	=	EUR	1
Norwegische Kronen . . . . .	NOK	9,699450	=	EUR	1
US Dollar . . . . .	USD	1,138900	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

### Fußnoten

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

<sup>3)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 8852812,26.

<sup>\*)</sup> Der Sidepocket wurde mit dem Ziel aufgelegt, die liquiden Vermögenswerte des in Liquidation befindlichen Global Agricultural Land & Opportunities Fund aufzunehmen. Die im Rahmen des Sidepocket aufgelegten Aktien der Duxton Broadacre Farms Limited („DBF-Aktien“) werden in einem Liquidationspool für Rechnung und im Namen der Aktionäre gehalten.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die DBF-Aktien – unter Berücksichtigung eines aufgrund der eingeschränkten Liquiditätssituation und geringen Handelsvolumina angemessenen Wertabschlags vom zum Zeitpunkt des Börsengangs („Initial Public Offering“) beobachtbaren Preis – mit EUR 163466,61 bewertet, da die vom Treuhänder angekündigten Rückzahlungen der Höhe nach derzeit noch als unsicher erachtet werden. Bei entsprechender Konkretisierung von (Teil-)Zahlungen des Liquidationspools wird die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Anpassungen der Bewertung vornehmen.

# DB Vermögensfondsmandat Einkommen

## Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Stadler Rail (CH0002178181)	Stück	5 295	5 295
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück		29 200
AXA (FR0000120628)	Stück		17 000
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück		5 200
Caixabank (ES0140609019)	Stück		139 400
Continental (DE0005439004)	Stück		2 200
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	9 300	9 300
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück		13 400
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	41 100	41 100
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück		22 100
Heineken (NL0000009165)	Stück		7 600
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück	6 700	6 700
Lanxess (DE0005470405)	Stück	7 600	7 600
Orange (FR0000133308)	Stück		48 000
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück		3 500
Symrise (DE000SYM9999)	Stück		7 668
Unilever (NL0000009355)	Stück		12 100
AT & T (US00206R1023)	Stück		13 400
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück		5 100
CME Group (US12572Q1058)	Stück		2 800
Dow (US2605571031)	Stück	3 166	3 166
DowDuPont Reg. (US26078J1007)	Stück	9 500	19 000
Molina Healthcare (US60855R1005)	Stück		3 300
Pfizer (US7170811035)	Stück		10 200
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück		6 500
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück		6 300

### Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Deut. Pfandbr.bk. 16/27.04.20 R.35254 MTN (DE000A13SWH9)	EUR		2 275
1,1250 % Essity 17/27.03.24 MTN (XS1584122177)	EUR		320
1,8750 % Fresenius 19/15.02.25 S.6Y MTN (XS1936208252)	EUR	375	375
0,3070 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526)	EUR		740
3,1250 % La Poste 18/und. (FR0013331949)	EUR		1 700
4,6250 % Netflix 18/15.05.29 Reg S (XS1900562288)	EUR		900
0,7500 % Santander Consumer Finance 16/03.04.19 MTN (XS1385935769)	EUR		2 800
2,2500 % Talanx 17/05.12.47 (XS1729882024)	EUR		2 900
1,5000 % Valéo 18/18.06.25 MTN (FR0013342334)	EUR		900

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

1,2500 % US Treasury 12/30.04.19 (US912828ST86)	USD		7 500
---	-----	--	-------

#### Investmentanteile

##### Gruppeneigene Investmentanteile

Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%)	Stück	12 600	35 800
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C (IE00BJZ2DD79) (0,150%)	Stück	5 200	5 200
Xtrackers Stoxx Eur.600 Basic Re.Swap UCITS ETF 1C (LU0292100806) (0,150%)	Stück	8 600	8 600
Xtrackers Stoxx Europe 600 Techn.Swap UCITS ETF 1C (LU0292104469) (0,150%)	Stück		13 300

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
AIS - AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF C. Cap. EUR (LU1681037609) (0,200%)	Stück		12 300
CPR Credixx Global High Yield - I (FR0010899708) (0,500%)	Stück		40
Deutsche MAG FI SI - EUR Sov. Acc. EUR I (INE) (LU1176825104) (0,100%)	Stück		13 959
PIMCO GISF - Emerging Local Bond Fund - INST (IE00B29K0P99) (0,890%)	Stück		90 000

### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1000

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), S&P 500 Index)	EUR	2 830
---	-----	-------

##### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD FUTURE (CME) JUN 19)	EUR	12 722
---	-----	--------

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	13 075
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index)	EUR	29 524
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR	13 021

##### Optionsrechte auf Zins-Derivate

##### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19)	EUR	32 800
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19)	EUR	32 600

### Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

unbefristet	Volumen in 1000	EUR	16 010
Gattung: 4,0320 % BNP Paribas Cardif 14/und. (FR0012329845), 1,0000 % BPCE SFH 14/24.02.25 MTN PF (FR0012326841), 0,6250 % Caixabank 15/27.03.25 PF (ES0440609271), 1,1250 % Caixabank 17/12.01.23 MTN (XS1679158094), 0,6250 % Coöperatieve Rabobank 18/26.04.26 MTN PF (XS1811812145), 1,7500 % Hochtief 18/03.07.25 MTN (DE000A2LQ5M4), 1,5000 % Valéo 18/18.06.25 MTN (FR0013342334), 1,6250 % Volkswagen Leasing 18/15.08.25 MTN (XS1865186677), 1,2500 % US			

# DB Vermögensfondsmandat Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>101 660 124,65</b>	<b>50,99</b>	
<b>Aktien</b>								
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	13 800			CAD	120,0000	1 110 105,58	0,56
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	5 100			EUR	270,1500	1 377 765,00	0,69
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	10 000			EUR	122,4000	1 224 000,00	0,61
Airbus (NL0000235190)	Stück	12 100			EUR	124,1200	1 501 852,00	0,75
Allianz (DE0008404005)	Stück	7 500			EUR	209,7000	1 572 750,00	0,79
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	13 300	13 300		EUR	77,1400	1 025 962,00	0,51
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	34 400	13 000		EUR	41,6700	1 433 448,00	0,72
Capgemini (FR0000125338)	Stück	10 000			EUR	109,9500	1 099 500,00	0,55
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	9 000			EUR	124,1000	1 116 900,00	0,56
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	58 000			EUR	15,1620	879 396,00	0,44
ENEL (IT0003128367)	Stück	145 200		154 800	EUR	6,1410	891 673,20	0,45
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	14 900			EUR	74,0800	1 103 792,00	0,55
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	14 900	14 900		EUR	70,9400	1 057 006,00	0,53
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	93 600	93 600		EUR	8,7620	820 123,20	0,41
ING Groep (NL0011821202)	Stück	72 700			EUR	10,1920	740 958,40	0,37
Kering (FR0000121485)	Stück	2 100			EUR	519,3000	1 090 530,00	0,55
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	11 600			EUR	108,6000	1 259 760,00	0,63
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	29 900			EUR	38,2100	1 142 479,00	0,57
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	2 900		1 900	EUR	370,4000	1 074 160,00	0,54
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	49 100			EUR	28,7900	1 413 589,00	0,71
Sanofi (FR0000120578)	Stück	12 700		6 100	EUR	75,7400	961 898,00	0,48
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	13 900	13 900		EUR	79,6200	1 106 718,00	0,56
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	9 600			EUR	103,7800	996 288,00	0,50
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	68 700	68 700		EUR	15,6850	1 077 559,50	0,54
Total (FR0000120271)	Stück	20 100	17 200	20 700	EUR	49,0050	985 000,50	0,49
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	6 300			EUR	147,0600	926 478,00	0,46
Wirecard AG (DE0007472060)	Stück	7 800	7 800		EUR	148,9000	1 161 420,00	0,58
DNB A (NO0010031479)	Stück	61 600			NOK	158,1000	1 004 073,43	0,50
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	900			USD	1 076,6300	850 791,99	0,43
Amazon.com (US0231351067)	Stück	670	670		USD	1 904,2800	1 220 263,06	0,56
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	8 800	8 800		USD	95,6500	739 064,01	0,37
Apple (US0378331005)	Stück	5 410			USD	199,7400	948 804,46	0,48
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	30 300		16 000	USD	28,2100	750 516,29	0,38
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	27 100			USD	55,7300	1 326 089,21	0,67
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	20 700	20 700		USD	42,0000	763 368,16	0,38
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	23 900	10 000		USD	61,2700	1 285 760,82	0,64
Fiserv (US3377381088)	Stück	9 900	9 900		USD	90,8300	789 548,69	0,40
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	9 300			USD	140,6900	1 148 842,74	0,58
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	15 200			USD	108,8400	1 452 601,63	0,73
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	12 000	12 000	13 300	USD	97,4800	1 027 096,32	0,52
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	12 200			USD	83,8300	897 994,56	0,45
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	12 400			USD	134,1500	1 460 584,77	0,73
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	21 700			USD	54,1200	1 031 173,94	0,52
PepsiCo (US7134481081)	Stück	8 200			USD	131,6900	948 158,75	0,48
The Home Depot (US4370761029)	Stück	7 200			USD	207,0200	1 308 757,57	0,66
United Technologies Corp. (US9130171096)	Stück	7 800			USD	128,9700	883 278,60	0,44
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	8 060			USD	171,2300	1 211 795,42	0,61
Voya Financial (US9290891004)	Stück	16 300	16 300		USD	54,2500	776 429,01	0,39
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	9 100	9 100		USD	139,3000	1 113 030,12	0,56
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,6250 % Aegon Bank 19/21.06.24 (XS2008921947)	EUR	490	490		%	100,7030	493 444,70	0,25
2,2410 % Allianz 15/07.07.45 (DE000A14J9N8)	EUR	600			%	106,8910	641 346,00	0,32
3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740)	EUR	1 200			%	111,6520	1 339 824,00	0,67
0,7360 % Bank of America 17/07.02.22 MTN (XS1560863554)	EUR	1 050			%	101,1870	1 062 463,50	0,53
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478)	EUR	2 140	2 140		%	101,3050	2 167 927,00	1,09
1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830)	EUR	1 200			%	103,5040	1 242 048,00	0,62
4,0320 % BNP Paribas Cardif 14/und. (FR0012329845)	EUR	3 400			%	109,9590	3 738 606,00	1,88
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171)	EUR	1 400			%	103,6310	1 450 834,00	0,73
1,0000 % BPCE SFH 14/24.02.25 MTN PF (FR0012326841)	EUR	1 000			%	106,6640	1 066 640,00	0,54
0,6250 % Caixabank 15/27.03.25 PF (ES0440609271) <sup>3)</sup>	EUR	1 000			%	103,5350	1 035 350,00	0,52
1,1250 % Caixabank 17/12.01.23 MTN (XS1679158094)	EUR	2 000	1 100		%	102,0500	2 041 000,00	1,02

## DB Vermögensfondsmandat Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771)	EUR	990	990		% 100,6290	996 227,10	0,50
2,1250 % Celanese US Holdings 18/01.03.27 (XS1901137361)	EUR	1 750			% 107,4310	1 880 042,50	0,94
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance 18/13.04.25 (XS1806124753)	EUR	800			% 104,0880	832 704,00	0,42
0,6250 % Coöperatieve Rabobank 18/26.04.26 MTN PF (XS1811812145)	EUR	1 000	1 000		% 104,9760	1 049 760,00	0,53
1,2500 % Credit Suisse Group 17/17.07.25 MTN (CH0343366842)	EUR	1 000			% 103,6840	1 036 840,00	0,52
4,5000 % Deutsche Bank 16/19.05.26 MTN (DE00DL40SR8)	EUR	900			% 107,0430	963 387,00	0,48
0,6250 % DNB Boligkredit 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754)	EUR	1 500			% 104,4040	1 566 060,00	0,79
2,5000 % ENEL 18/24.11.78 (XS1713463716)	EUR	800	800		% 100,8840	807 072,00	0,40
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	810	810		% 104,3390	845 145,90	0,42
1,6250 % Fiserv 19/01.07.30 (XS1843434108)	EUR	904	904		% 102,3230	924 999,92	0,46
2,1250 % Goldman Sachs Group 14/30.09.24 MTN (XS1116263325)	EUR	1 700			% 108,5630	1 845 571,00	0,93
0,3070 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526)	EUR	1 560			% 100,2290	1 563 572,40	0,78
1,7500 % Hochtief 18/03.07.25 MTN (DE00A2LQ5M4)	EUR	930			% 106,4580	990 059,40	0,50
0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918)	EUR	600	600		% 105,2520	631 512,00	0,32
1,6250 % JAB Holdings 15/30.04.25 (DE000A1Z0TA4)	EUR	1 000	1 000		% 105,7660	1 057 660,00	0,53
0,8750 % London Stock Exchange Group 17/19.09.24 MTN (XS1685653302)	EUR	430			% 103,2520	443 983,60	0,22
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089)	EUR	1 000			% 112,6600	1 126 600,00	0,57
1,5000 % Mondi Finance 16/15.04.24 MTN (XS1395010397)	EUR	1 200			% 105,2440	1 262 928,00	0,63
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	1 100	1 100		% 101,4070	1 115 477,00	0,56
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.27 MTN (XS1172951508) <sup>3)</sup>	EUR	2 300		1 200	% 87,7830	2 019 009,00	1,01
0,7500 % Stadshypotek 17/01.11.27 MTN PF (XS1709509258) <sup>3)</sup>	EUR	600	600		% 105,5370	633 222,00	0,32
0,7500 % Thermo Fisher Scientific 16/12.09.24 (XS1405775708)	EUR	520			% 102,1830	531 351,60	0,27
1,2500 % UBS Group Funding (Switzerland) 16/01.09.26 MTN (CH0336602930)	EUR	540			% 105,2680	568 447,20	0,29
3,2500 % Verizon Communications 14/17.02.26 (XS1030900242)	EUR	1 200			% 118,5720	1 422 864,00	0,71
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230)	EUR	1 100			% 101,6310	1 117 941,00	0,56
1,6250 % Volkswagen Leasing 18/15.08.25 MTN (XS1865186677)	EUR	690			% 103,1280	711 583,20	0,36
2,0000 % Norway 12/24.05.23 (NO0010646813)	NOK	22 000	22 000		% 102,8940	2 333 810,68	1,17
2,3750 % US Treasury 18/30.04.20 (US9128284J61)	USD	2 400	2 400		% 100,3027	2 113 676,02	1,06
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>6 555 489,39</b>	<b>3,29</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,3750 % US Treasury 15/29.02.20 (US912828J504) <sup>3)</sup>	USD	2 300			% 99,5410	2 010 223,35	1,01
2,3750 % US Treasury 18/15.03.21 (US9128284B36)	USD	4 000	4 000		% 100,9746	3 546 390,69	1,78
2,6250 % US Treasury 18/30.06.23 (US9128284U17) <sup>3)</sup>	USD	1 100	1 100		% 103,4199	998 875,35	0,50
<b>Investmentanteile</b>						<b>86 669 201,92</b>	<b>43,47</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>17 236 188,00</b>	<b>8,64</b>
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	99 300			EUR 122,6900	12 183 117,00	6,10
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF 1D (LU0839027447) (0,010%)	Stück	168 300			EUR 17,8660	3 006 847,80	1,51
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	43 400	43 400		EUR 47,1480	2 046 223,20	1,03
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>69 433 013,92</b>	<b>34,83</b>
ComStage 1 - MDAX UCITS ETF I (DE000ETF9074) (0,300%)	Stück	14 700	14 700		EUR 140,2200	2 061 234,00	1,03



## DB Vermögensfondsmandat Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701) (0,650%)	Stück	125 700	192 000	66 300	EUR	16,8000	2 111 760,00	1,06
DB Short Term Euro Plus (LU0542579023) (0,810%+) . . .	Stück	206 540		10 000	EUR	97,2200	20 079 818,80	10,07
Frankl. Templ. I.F.-K2 Altern. Strat. I Acc.EUR-H1 (LU1093756911) (1,750%)	Stück	200 100			EUR	11,0100	2 203 101,00	1,11
iShs VII-Euro Govt. Bond.3-7 yr UCITS ETF ACC (IE00B3VTML14) (0,200%)	Stück	95 700			EUR	136,7600	13 087 932,00	6,56
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%)	Stück	45 600			EUR	37,4400	1 707 264,00	0,86
Schroder ISF - EURO Corp. Bond C (Acc.) (LU0113258742) (0,450%)	Stück	367 300			EUR	25,2442	9 272 194,66	4,65
UBS ETFs - CMCI Ex-Agricultural SF (USD) A-acc (IE00B22GV965) (0,370%)	Stück	34 000			EUR	115,5800	3 929 720,00	1,97
AS SICAV I-Japanese Equity Fd I Acc JPY (LU0231474593) (0,750%)	Stück	2 300			JPY	99 467,4500	1 865 724,47	0,94
Ashmore- Emer. Mkt. Short Dur. Fd. Inst. Inc. USD (LU1076324760) (0,650%)	Stück	19 590			USD	100,6200	1 730 745,28	0,87
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+) . . . . .	Stück	1 611 715			USD	0,2212	313 085,08	0,16
IGS Fd SICAV - All China Equity Fund I Dis.USD (LU1303224338) (0,750%)	Stück	90 500	82 600	33 700	USD	32,7000	2 598 428,31	1,30
iShares III:Shares J.P.M. EM L.Gov.Bd.UCITS ETF \$ (IE00B5M4WH52) (0,500%)	Stück	33 100	33 100		USD	61,8100	1 796 392,13	0,90
ishares PLC-Core S&P 500 UCITS ETF USD[Dist] (IE0031442068) (0,070%)	Stück	145 200		159 900	USD	29,2225	3 725 618,58	1,87
LMGF-LM Western Asset Str.Opp.Fd.Pr.Cl.USD Acc. (IE00BYQP5B29) (0,750%)	Stück	25 000	11 300		USD	134,3900	2 949 995,61	1,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>194 884 815,96</b>	<b>97,75</b>
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)							<b>434 393,57</b>	<b>0,22</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>								
Call Euro STOXX 50 Price Euro 09/2019 Strike 3500,00 (EURX) . . . . .	Stück	3 900			EUR	57,8000	225 420,00	0,11
Call S&P 500 Index 07/2019 Strike 3000,00 (US\$) . . . . .	Stück	2 500			USD	8,8000	19 316,88	0,01
Put S&P 500 Index 09/2019 Strike 2850,00 (US\$) . . . . .	Stück	4 000			USD	54,0000	189 656,69	0,10
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>93 609,29</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 19 . . . . .	USD	12 000					93 609,29	0,05
<b>Bankguthaben</b>							<b>3 492 425,86</b>	<b>1,76</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben. . . . .	EUR	671 712,62			%	100	671 712,62	0,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen . . . . .	EUR	81 635,66			%	100	81 635,66	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar. . . . .	AUD	1 126,01			%	100	693,27	0,00
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	27 370,37			%	100	18 347,83	0,01
Schweizer Franken . . . . .	CHF	373,00			%	100	336,25	0,00
Israelische Schekel . . . . .	ILS	4 690,40			%	100	1 154,82	0,00
Japanische Yen . . . . .	JPY	4 774 960,00			%	100	38 941,12	0,02
Südkoreanische Won . . . . .	KRW	176 278,00			%	100	134,00	0,00
US Dollar . . . . .	USD	3 051 648,72			%	100	2 679 470,29	1,34
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>661 754,84</b>	<b>0,33</b>
Zinsansprüche . . . . .	EUR	392 576,20			%	100	392 576,20	0,21
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche . . . . .	EUR	8 835,89			%	100	8 835,89	0,00
Quellensteueransprüche . . . . .	EUR	9 606,67			%	100	9 606,67	0,00
Ansprüche aus treuhänderisch gehaltenen Aktien eines Sidepocket *) . . . . .	EUR	248 592,46			%	100	248 592,46	0,12

## DB Vermögensfondsmandat Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Einschüsse (Initial Margin) . . . . .	EUR	0,01			% 100	0,01	0,00
Sonstige Ansprüche . . . . .	EUR	2 143,61			% 100	2 143,61	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>199 566 999,52</b>	<b>100,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-199 296,76</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-181 626,80			% 100	-181 626,80	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .	EUR	-17 669,96			% 100	-17 669,96	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>199 367 702,76</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						12 218,06	
Umlaufende Anteile						16 317,465	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
 USS = American Stock Options Exchange  
 CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Australische Dollar . . . . .	AUD	1,624200	= EUR	1
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	1,491750	= EUR	1
Schweizer Franken . . . . .	CHF	1,109300	= EUR	1
Israelische Schekel . . . . .	ILS	4,061600	= EUR	1
Japanische Yen . . . . .	JPY	122,620000	= EUR	1
Südkoreanische Won . . . . .	KRW	1 315,495000	= EUR	1
Norwegische Kronen . . . . .	NOK	9,699450	= EUR	1
US Dollar . . . . .	USD	1,138900	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank Luxemburg als externem Price Service Provider und 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 Anlagen werden in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.  
 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 6 240 392,68.  
 \*) Der Sidepocket wurde mit dem Ziel aufgelegt, die liquiden Vermögenswerte des in Liquidation befindlichen Global Agricultural Land & Opportunities Fund aufzunehmen. Die im Rahmen des Sidepocket aufgelegten Aktien der Duxton Broadacre Farms Limited („DBF-Aktien“) werden in einem Liquidationspool für Rechnung und im Namen der Aktionäre gehalten.  
 Die Verwaltungsgesellschaft hat die DBF-Aktien – unter Berücksichtigung eines aufgrund der eingeschränkten Liquiditätssituation und geringen Handelsvolumina angemessenen Wertabschlags vom zum Zeitpunkt des Börsengangs („Initial Public Offering“) beobachtbaren Preis – mit EUR 248 592,46 bewertet, da die vom Treuhänder angekündigten Rückzahlungen der Höhe nach derzeit noch als unsicher erachtet werden. Bei entsprechender Konkretisierung von (Teil-)Zahlungen des Liquidationspools wird die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Anpassungen der Bewertung vornehmen.

## DB Vermögensfondsmandat Balance

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------	--------------------	-----------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Stadler Rail (CH0002178181)	Stück	11 235	11 235
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück		60 200
AXA (FR0000120628)	Stück		34 900
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück		10 500
Caixabank (ES0140609019)	Stück		271 300
Continental (DE0005439004)	Stück		4 400
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	18 900	18 900
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück		27 300
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	83 700	83 700
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück		45 300
Heineken (NL0000009165)	Stück		14 900
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück	14 200	14 200
Lanxess (DE0005470405)	Stück	16 100	16 100
Orange (FR000133308)	Stück		98 000
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück		7 200
Symrise (DE000SYM9999)	Stück		15 700
Unilever (NL0000009355)	Stück		24 400
AT & T (US00206R1023)	Stück		27 700
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück		10 300
CME Group (US12572Q1058)	Stück		5 600
Dow (US2605571031)	Stück	6 266	6 266
DowDuPont Reg. (US26078J1007)	Stück	18 800	37 600
Molina Healthcare (US60855R1005)	Stück		6 800
Pfizer (US7170811035)	Stück		20 900
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück		13 400
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück		12 900

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Deut. Pfandbr.bk. 16/27.04.20 R.35254 MTN (DE000A13SWH9)	EUR		1 135
1,1250 % Essity 17/27.03.24 MTN (XS1584122177)	EUR		180
1,8750 % Fresenius 19/15.02.25 S.6Y MTN (XS1936208252)	EUR	257	257
3,1250 % La Poste 18/und. (FR0013331949)	EUR		900
4,6250 % Netflix 18/15.05.29 Reg S (XS1900562288)	EUR		1 000
0,7500 % Santander Consumer Finance 16/03.04.19 MTN (XS1385935769)	EUR		2 000
2,2500 % Talanx 17/05.12.47 (XS1729882024)	EUR		1 400
1,5000 % Valéo 18/18.06.25 MTN (FR0013342334)	EUR		500

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

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,2500 % US Treasury 12/30.04.19 (US912828ST86)	USD		5 500
---	-----	--	-------

##### Investmentanteile

##### Gruppeneigene Investmentanteile

Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%)	Stück	15 800	72 200
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C (IE00BJZ2DD79) (0,150%)	Stück	10 700	10 700
Xtrackers Stoxx Eur.600 Basic Re.Swap UCITS ETF 1C (LU0292100806) (0,150%)	Stück	18 200	18 200
Xtrackers Stoxx Europe 600 Techn.Swap UCITS ETF 1C (LU0292104469) (0,150%)	Stück		25 900

##### Gruppenfremde Investmentanteile

AIS - AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF C. Cap. EUR (LU1681037609) (0,200%)	Stück		18 600
--	-------	--	--------

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------	--------------------	-----------------------

CPR Credixx Global High Yield - I (FR0010899708) (0,500%)	Stück		40
Deutsche MAG FI SI - EUR Sov. Acc. EUR I (INE) (LU1176825104) (0,100%)	Stück		10 059
PIMCO GISF - Emerging Local Bond Fund - INST (IE00B29K0P99) (0,890%)	Stück		135 000

#### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

##### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), S&P 500 Index)	EUR	4 680	
---	-----	-------	--

##### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD FUTURE (CME) JUN 19)	EUR	11 588	
---	-----	--------	--

##### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	27 218	
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index)	EUR	60 934	
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR	27 414	

##### Optionsrechte auf Zins-Derivate

##### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19)	EUR	34 440	
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19)	EUR	34 230	

#### Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

unbefristet	EUR	26 835	
-------------	-----	--------	--

Gattung: AIS - AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF C. Cap. EUR (LU1681037609), ComStage 1 - MDAX UCITS ETF I (DE000ETF9074), Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF 1D (LU0839027447), 4,0320 % BNP Paribas Cardif 14/und. (FR0012329845), 0,6250 % Caixabank 15/27.03.25 PF (ES0440609271), 1,1250 % Caixabank 17/12.01.23 MTN (XS1679158094), 0,6250 % Coöperatieve Rabobank 18/26.04.26 MTN PF (XS1811812145), 2,1250 % Goldman Sachs Group 14/30.09.24 MTN (XS1116263325), 4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089), 4,6250 % Netflix 18/15.05.29 Reg S (XS1900562288), 2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.27 MTN (XS1172951508), 1,5000 % Valéo 18/18.06.25 MTN (FR0013342334), Koninklijke DSM (NL0000009827), 1,2500 % US Treasury 12/30.04.19 (US912828ST86), 1,3750 % US Treasury 15/29.02.20 (US912828J504)

# DB Vermögensfondsmandat Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>20 336 249,46</b>	<b>56,22</b>
<b>Aktien</b>							
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	3 900			CAD 120,0000	313 725,49	0,87
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	1 500			EUR 270,1500	405 225,00	1,12
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	2 800			EUR 122,4000	342 720,00	0,95
Airbus (NL0000235190)	Stück	3 200			EUR 124,1200	397 184,00	1,10
Allianz (DE0008404005)	Stück	1 900			EUR 209,7000	398 430,00	1,10
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	3 600	3 600		EUR 77,1400	277 704,00	0,77
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	9 400	4 000		EUR 41,6700	391 698,00	1,08
Cappgemini (FR0000125338)	Stück	2 600			EUR 109,9500	285 870,00	0,79
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	2 500			EUR 124,1000	310 250,00	0,86
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	14 600			EUR 15,1620	221 365,20	0,61
ENEL (IT0003128367)	Stück	39 300		37 700	EUR 6,1410	241 341,30	0,67
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	4 200			EUR 74,0800	311 136,00	0,86
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	4 000	4 000		EUR 70,9400	283 760,00	0,78
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	25 300	25 300		EUR 8,7620	221 678,60	0,61
ING Groep (NL0011821202)	Stück	20 400			EUR 10,1920	207 916,80	0,57
Kering (FR0000121485)	Stück	600			EUR 519,3000	311 580,00	0,86
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	3 300			EUR 108,6000	358 380,00	0,99
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	8 400			EUR 38,2100	320 964,00	0,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	800		600	EUR 370,4000	296 320,00	0,82
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	14 000			EUR 28,7900	403 060,00	1,11
Sanofi (FR0000120578)	Stück	3 500		1 800	EUR 75,7400	265 090,00	0,73
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	3 800	3 800		EUR 79,6200	302 556,00	0,84
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	2 500			EUR 103,7800	259 450,00	0,72
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	18 500	18 500		EUR 15,6850	290 172,50	0,80
Total (FR0000120271)	Stück	5 500	4 800	5 600	EUR 49,0050	269 527,50	0,75
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	1 800			EUR 147,0600	264 708,00	0,73
Wirecard AG (DE0007472060)	Stück	2 100	2 100		EUR 148,9000	312 690,00	0,86
DNB A (NO0010031479)	Stück	17 600			NOK 158,1000	286 878,12	0,79
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	300			USD 1 076,6300	283 597,33	0,78
Amazon.com (US0231351067)	Stück	180	180		USD 1 904,2800	300 966,20	0,83
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	2 400	2 400		USD 95,6500	201 562,91	0,56
Apple (US0378331005)	Stück	1 520			USD 199,7400	266 577,22	0,74
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	8 200		3 600	USD 28,2100	203 110,02	0,56
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	7 700			USD 55,7300	376 785,49	1,04
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	5 700	5 700		USD 42,0000	210 202,83	0,58
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	6 600	2 600		USD 61,2700	355 063,66	0,98
Fiserv (US3377381088)	Stück	2 700	2 700		USD 90,8300	215 331,46	0,60
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	2 400			USD 140,6900	296 475,55	0,82
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	3 900			USD 108,8400	372 707,00	1,03
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	3 300	3 300	3 800	USD 97,4800	282 451,49	0,78
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	3 400			USD 83,8300	250 260,78	0,69
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	3 500			USD 134,1500	412 261,83	1,14
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	6 100			USD 54,1200	289 869,17	0,80
PepsiCo (US7134481081)	Stück	2 300			USD 131,6900	265 946,97	0,74
The Home Depot (US4370761029)	Stück	1 900			USD 207,0200	345 366,58	0,95
United Technologies Corp. (US9130171096)	Stück	2 200			USD 128,9700	249 129,86	0,69
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	2 270			USD 171,2300	341 287,29	0,94
Voya Financial (US9290891004)	Stück	4 300	4 300		USD 54,2500	204 824,83	0,57
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	2 500	2 500		USD 139,3000	305 777,50	0,85
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,7360 % Bank of America 17/07.02.22 MTN (XS1560863554)	EUR	200			% 101,1870	202 374,00	0,56
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478)	EUR	300	300		% 101,3050	303 915,00	0,84
1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830)	EUR	100			% 103,5040	103 504,00	0,29
4,0320 % BNP Paribas Cardif 14/und. (FR0012329845)	EUR	300			% 109,9590	329 877,00	0,91
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171)	EUR	300			% 103,6310	310 893,00	0,86
1,0000 % BPCE SFH 14/24.02.25 MTN PF (FR0012326841)	EUR	100			% 106,6640	106 664,00	0,29
0,6250 % Caixabank 15/27.03.25 PF (ES0440609271)	EUR	200			% 103,5350	207 070,00	0,57
1,1250 % Caixabank 17/12.01.23 MTN (XS1679158094)	EUR	200	100		% 102,0500	204 100,00	0,56
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771)	EUR	100	100		% 100,6290	100 629,00	0,28
2,1250 % Celanese US Holdings 18/01.03.27 (XS1901137361)	EUR	260			% 107,4310	279 320,60	0,77

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance 18/13.04.25 (XS1806124753)	EUR	200			% 104,0880	208 176,00	0,58
0,6250 % Coöperatieve Rabobank 18/26.04.26 MTN PF (XS1811812145)	EUR	100	100		% 104,9760	104 976,00	0,29
1,2500 % Credit Suisse Group 17/17.07.25 MTN (CH0343366842)	EUR	100			% 103,6840	103 684,00	0,29
4,5000 % Deutsche Bank 16/19.05.26 MTN (DE000DL40SR8)	EUR	200			% 107,0430	214 086,00	0,59
0,6250 % DNB Boligkreditt 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754)	EUR	200			% 104,4040	208 808,00	0,58
2,5000 % ENEL 18/24.11.78 (XS1713463716)	EUR	100	100		% 100,8840	100 884,00	0,28
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	100	100		% 104,3390	104 339,00	0,29
1,6250 % Fiserv 19/01.07.30 (XS1843434108)	EUR	100	100		% 102,3230	102 323,00	0,28
2,1250 % Goldman Sachs Group 14/30.09.24 MTN (XS1116263325)	EUR	400			% 108,5630	434 252,00	1,20
1,7500 % Hochtief 18/03.07.25 MTN (DE000A2LQ5M4)	EUR	90			% 106,4580	95 812,20	0,26
1,6250 % JAB Holdings 15/30.04.25 (DE000A1Z0TA4)	EUR	100	100		% 105,7660	105 766,00	0,29
0,8750 % London Stock Exchange Group 17/19.09.24 MTN (XS1685653302)	EUR	100			% 103,2520	103 252,00	0,29
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089)	EUR	200			% 112,6600	225 320,00	0,62
1,5000 % Mondi Finance 16/15.04.24 MTN (XS1395010397)	EUR	100			% 105,2440	105 244,00	0,29
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	100	100		% 101,4070	101 407,00	0,28
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.27 MTN (XS1172951508)	EUR	200		100	% 87,7830	175 566,00	0,49
0,7500 % Stadshypotek 17/01.11.27 MTN PF (XS1709509258) <sup>3)</sup>	EUR	100	100		% 105,5370	105 537,00	0,29
0,7500 % Thermo Fisher Scientific 16/12.09.24 (XS1405775708)	EUR	100			% 102,1830	102 183,00	0,28
3,2500 % Verizon Communications 14/17.02.26 (XS1030900242)	EUR	200			% 118,5720	237 144,00	0,66
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230)	EUR	100			% 101,6310	101 631,00	0,28
1,6250 % Volkswagen Leasing 18/15.08.25 MTN (XS1865186677)	EUR	70			% 103,1280	72 189,60	0,20
2,0000 % Norway 12/24.05.23 (NO0010646813)	NOK	3 000	3 000		% 102,8940	318 246,91	0,88
2,3750 % US Treasury 18/30.04.20 (US9128284J61)	USD	200	200		% 100,3027	176 139,67	0,49
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>797 567,48</b>	<b>2,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,3750 % US Treasury 15/29.02.20 (US912828J504)	USD	200			% 99,5410	174 802,03	0,48
2,3750 % US Treasury 18/15.03.21 (US9128284B36)	USD	600	600		% 100,9746	531 958,60	1,47
2,6250 % US Treasury 18/30.06.23 (US9128284U17)	USD	100	100		% 103,4199	90 806,85	0,25
<b>Investmentanteile</b>						<b>12 888 155,51</b>	<b>35,63</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>4 870 226,90</b>	<b>13,46</b>
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	23 800			EUR 122,6900	2 920 022,00	8,07
Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%)	Stück	3 500	8 000	26 100	EUR 43,5150	152 302,50	0,42
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF 1D (LU0839027447) (0,010%)	Stück	40 200			EUR 17,8660	718 213,20	1,99
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%)	Stück	22 900	22 900		EUR 47,1480	1 079 689,20	2,98
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>8 017 928,61</b>	<b>22,17</b>
ComStage 1 - MDAX UCITS ETF I (DE000ETF9074) (0,300%)	Stück	4 000	4 000		EUR 140,2200	560 880,00	1,55
ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701) (0,650%)	Stück	34 200	52 000	17 800	EUR 16,8000	574 560,00	1,59
DB Short Term Euro Plus (LU0542579023) (0,810%+)	Stück	16 000		3 299	EUR 97,2200	1 555 520,00	4,29
Frankl. Templ. I.F.-K2 Altern. Strat. I Acc.EUR-H1 (LU1093756911) (1,750%)	Stück	34 400			EUR 11,0100	378 744,00	1,05
iShs VII-Euro Govt. Bond.3-7 yr UCITS ETF ACC (IE00B3VTML14) (0,200%)	Stück	8 100			EUR 136,7600	1 107 756,00	3,06
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%)	Stück	8 700			EUR 37,4400	325 728,00	0,90

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
UBS ETFs - CMCI Ex-Agricultural SF (USD) A-acc (IE00BZ2GV965) (0,370%)	Stück	5 500		1 000	EUR 115,5800	635 690,00	1,76
AS SICAV I-Japanese Equity Fd I Acc JPY (LU0231474593) (0,750%)	Stück	600			JPY 99 467,4500	486 710,73	1,35
Ashmore- Emer. Mkt. Short Dur. Fd. Inst. Inc. USD (LU1076324760) (0,650%)	Stück	3 640			USD 100,6200	321 588,20	0,89
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	415 006			USD 0,2212	80 617,35	0,22
IGS Fd SICAV - All China Equity Fund I Dis.USD (LU1303224338) (0,750%)	Stück	29 200	22 700	5 200	USD 32,7000	838 387,92	2,32
iShares III-iShares J.P.M. EM L.Gov.Bd.UCITS ETF \$ (IE00B5M4WH52) (0,500%)	Stück	6 000	6 000		USD 61,8100	325 629,99	0,90
ishares PLC-Core S&P 500 UCITS ETF USD(Dist) (IE0031442068) (0,070%)	Stück	18 400		68 500	USD 29,2225	472 116,95	1,31
LMGF-LM Western Asset Str.Opp.Fd.Pr.Cl.USD Acc. (IE00BYQP5B29) (0,750%)	Stück	3 000	1 400		USD 134,3900	353 999,47	0,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>34 021 972,45</b>	<b>94,05</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>118 448,99</b>	<b>0,33</b>
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Call Euro STOXX 50 Price Euro 09/2019 Strike 3500,00 (EURX)	Stück	1 040			EUR 57,8000	60 112,00	0,17
Call S&P 500 Index 07/2019 Strike 3000,00 (US\$)	Stück	800			USD 8,8000	6 181,40	0,02
Put S&P 500 Index 09/2019 Strike 2850,00 (US\$)	Stück	1 100			USD 54,0000	52 155,59	0,14
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>13 651,36</b>	<b>0,04</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 19	USD	1 750				13 651,36	0,04
<b>Bankguthaben</b>						<b>1 947 917,28</b>	<b>5,37</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	1 246 552,05			% 100	1 246 552,05	3,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	27 962,46			% 100	27 962,46	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Kanadische Dollar	CAD	3 085,98			% 100	2 068,70	0,01
Schweizer Franken	CHF	926,72			% 100	835,41	0,00
Israelische Schekel	ILS	5 580,36			% 100	1 373,93	0,00
Japanische Yen	JPY	276 351,00			% 100	2 253,72	0,01
Südkoreanische Won	KRW	68 227,00			% 100	51,86	0,00
Mexikanische Peso	MXN	66,13			% 100	3,03	0,00
US Dollar	USD	759 436,87			% 100	666 816,12	1,84
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>112 293,97</b>	<b>0,31</b>
Zinsansprüche	EUR	43 291,74			% 100	43 291,74	0,12
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	2 463,43			% 100	2 463,43	0,01
Quellensteueransprüche	EUR	2 500,69			% 100	2 500,69	0,01
Ansprüche aus treuhänderisch gehaltenen Aktien eines Sidepocket *)	EUR	64 010,84			% 100	64 010,84	0,18
Sonstige Ansprüche	EUR	27,27			% 100	27,27	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>36 214 284,05</b>	<b>100,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-39 036,00</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-35 790,89			% 100	-35 790,89	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-3 245,11			% 100	-3 245,11	-0,01

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Fondsvermögen</b>						<b>36 175 248,05</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						12 833,08	
Umlaufende Anteile						2 818,906	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
USS	=	American Stock Options Exchange
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Kanadische Dollar	CAD	1,491750	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,109300	=	EUR	1
Israelische Schekel	ILS	4,061600	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	122,620000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 315,495000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	21,850950	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	9,699450	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden in Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV durch die Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach dem 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 Luxemburg als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 105 537,00.
- \*) Der Sidepocket wurde mit dem Ziel aufgelegt, die liquiden Vermögenswerte des in Liquidation befindlichen Global Agricultural Land & Opportunities Fund aufzunehmen. Die im Rahmen des Sidepocket aufgelegten Aktien der Duxton Broadacre Farms Limited („DBF-Aktien“) werden in einem Liquidationspool für Rechnung und im Namen der Aktionäre gehalten.  
Die Verwaltungsgesellschaft hat die DBF-Aktien – unter Berücksichtigung eines aufgrund der eingeschränkten Liquiditätssituation und geringen Handelsvolumina angemessenen Wertabschlags vom zum Zeitpunkt des Börsengangs („Initial Public Offering“) beobachtbaren Preis – mit EUR 64 010,84 bewertet, da die vom Treuhänder angekündigten Rückzahlungen der Höhe nach derzeit noch als unsicher erachtet werden. Bei entsprechender Konkretisierung von (Teil-)Zahlungen des Liquidationspools wird die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Anpassungen der Bewertung vornehmen.

# DB Vermögensfondsmandat Wachstum

## Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Stadler Rail (CH0002178181)	Stück	3 056	3 056
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück		16 900
AXA (FR0000120628)	Stück		9 700
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück		3 000
Caixabank (ES0140609019)	Stück		73 000
Continental (DE0005439004)	Stück		1 200
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	5 100	5 100
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück		7 800
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	22 700	22 700
Galp Energia SGPS (PTGAL0AM0009)	Stück		12 900
Heineken (NL0000009165)	Stück		4 300
Kion Group (DE000KGX8881)	Stück	3 900	3 900
Lanxess (DE0005470405)	Stück	4 400	4 400
Orange (FR0000133308)	Stück		24 000
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück		2 000
Symrise (DE000SYM9999)	Stück		4 181
Unilever (NL0000009355)	Stück		6 300
AT & T (US00206R1023)	Stück		7 700
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück		2 900
CME Group (US12572Q1058)	Stück		1 600
Dow (US2605571031)	Stück	1 633	1 633
DowDuPont Reg. (US26078J1007)	Stück	4 900	9 800
Molina Healthcare (US60855R1005)	Stück		1 900
Pfizer (US7170811035)	Stück		5 800
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück		3 800
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück		3 600
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
1,1250 % Deut. Pfandbr.bk. 16/27.04.20 R.35254 MTN (DE000A13SWH9)	EUR		185
1,8750 % Fresenius 19/15.02.25 S.6Y MTN (XS1936208252)	EUR	20	20
0,3070 % Goldman Sachs Group 17/09.09.22 MTN (XS1577427526)	EUR		140
3,1250 % La Poste 18/und. (FR0013331949)	EUR		100
4,6250 % Netflix 18/15.05.29 Reg S (XS1900562288)	EUR		200
2,2500 % Talanx 17/05.12.47 (XS1729882024)	EUR		100
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
1,2500 % US Treasury 12/30.04.19 (US912828ST86)	USD		550
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>			
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1D (LU0274211217) (0,010%)	Stück		18 700
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C (IE00BJZ2DD79) (0,150%)	Stück	2 900	2 900
Xtrackers Stoxx Eur.600 Basic Re.Swap UCITS ETF 1C (LU0292100806) (0,150%)	Stück	4 900	4 900
Xtrackers Stoxx Europe 600 Techn.Swap UCITS ETF 1C (LU0292104469) (0,150%)	Stück		7 200
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
AIS - AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF C. Cap. (LU1681037609) (0,200%)	Stück		6 800
CPR Credixx Global High Yield - I (FR0010899708) (0,500%)	Stück		10

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Deutsche MAG FI SI - EUR Sov. Acc. EUR I (INE) (LU1176825104) (0,100%)	Stück		1 590
PIMCO GISF - Emerging Local Bond Fund - INST (IE00B29K0P99) (0,890%)	Stück		33 000

### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex), S&P 500 Index)	EUR	1 711
---	-----	-------

#### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD FUTURE (CME) JUN 19)	EUR	1 386
---	-----	-------

#### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	7 493
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro, S&P 500 Index)	EUR	17 281
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR	7 539

#### Optionsrechte auf Zins-Derivate

#### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19)	EUR	6 560
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: EURO-BUND JUN 19)	EUR	6 520

### Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

unbefristet	Volumen in 1000	EUR	619
Gattung: Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF 1D (LU0839027447), 0,6250 % Caixabank 15/27.03.25 PF (ES0440609271)			



# DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>61 131 268,37</b>	<b>95,98</b>
<b>Aktien</b>							
KTM Industries (AT0000KTM102)	Stück	41 000		12 500	CHF 56,0000	2 069 773,73	3,25
Stadler Rail (CH0002178181)	Stück	18 979	18 979		CHF 46,0200	787 355,61	1,24
Zur Rose Group Reg. (CH0042615283)	Stück	16 926	4 500		CHF 100,0000	1 525 827,10	2,40
2CRSI (FR0013341781)	Stück	203 657			EUR 9,2600	1 885 863,82	2,96
adesso (conv. shares) (DE000A0Z23Q5)	Stück	11 000		2 000	EUR 51,9000	570 900,00	0,90
Aixtron Reg. (DE000A0WMPJ6)	Stück	163 000			EUR 8,4800	1 382 240,00	2,17
AKASOL (DE000A2JNWZ9)	Stück	73 262			EUR 41,5000	3 040 373,00	4,77
AlzChem Group (DE000A0AHT46)	Stück	400 000			EUR 2,1600	864 000,00	1,36
Amplitude Surgical (FR0012789667)	Stück	875 000		25 000	EUR 1,9750	1 728 125,00	2,71
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	4 500	2 000		EUR 183,6800	826 560,00	1,30
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik (AT0000969985)	Stück	70 000			EUR 15,7500	1 102 500,00	1,73
B.R.A.I.N. Biotechnology Reg. (DE0005203947)	Stück	235 000	15 000		EUR 9,8000	2 303 000,00	3,62
Berentzen-Gruppe (DE0005201602)	Stück	54 439		72 561	EUR 6,2800	341 876,92	0,54
CompuGroup Medical (DE0005437305)	Stück	17 000		4 000	EUR 70,0000	1 190 000,00	1,87
CYAN (DE000A2E4SV8)	Stück	50 000	30 000		EUR 25,7000	1 285 000,00	2,02
DEFAMA Deutsche Fachmarkt (DE000A13SUL5)	Stück	20 500			EUR 15,6000	319 800,00	0,50
Deutsche Konsum Grundbesitz REIT (DE000A14KRD3)	Stück	93 500			EUR 16,8000	1 570 800,00	2,47
ENCAVIS (DE0006095003)	Stück	770 000		35 000	EUR 6,8600	5 282 200,00	8,29
Expedeon (DE000A1RFM03)	Stück	273 809			EUR 1,0200	279 285,18	0,44
Fabasoft (AT0000785407)	Stück	130 432			EUR 19,2500	2 510 816,00	3,94
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Stück	11 000		11 000	EUR 75,3600	828 960,00	1,30
Frequentis (ATFREQUENT09)	Stück	40 000	40 000		EUR 17,7800	711 200,00	1,12
Godewind Immobilien Reg. (DE000A2G8XX3)	Stück	800 000			EUR 3,7900	3 032 000,00	4,76
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	41 000	13 000		EUR 15,6780	642 798,00	1,01
JDC Group (DE000A0B9N37)	Stück	16 000		20 000	EUR 6,9400	111 040,00	0,17
KPS (DE000A1A6V48)	Stück	201 000		50 000	EUR 7,2900	1 465 290,00	2,30
LPKF Laser & Electronics (DE0006450000)	Stück	175 000		41 000	EUR 7,2000	1 330 000,00	2,09
M1 Kliniken (DE000A0STS08)	Stück	92 925			EUR 12,8000	1 189 440,00	1,87
Medigene Reg. (DE000A1X3W00)	Stück	266 000			EUR 7,5350	2 004 310,00	3,15
Medios (DE000A1MMCC8)	Stück	80 769			EUR 16,5000	1 332 688,50	2,09
NFON (DE000A0N4N52)	Stück	112 208			EUR 11,5000	1 290 392,00	2,03
PVA TePla (DE0007461006)	Stück	128 000	128 000		EUR 13,2000	1 689 600,00	2,65
RIB Software (DE000A0Z2XN6)	Stück	72 000		12 616	EUR 17,0900	1 230 480,00	1,93
SBM Offshore (NL0000360618)	Stück	272 000		28 000	EUR 16,8850	4 592 720,00	7,21
Serviceware (DE000A2G8X31)	Stück	56 000		12 000	EUR 18,0000	1 008 000,00	1,58
STEMMER IMAGING (DE000A2G9MZ9)	Stück	22 000			EUR 31,9000	701 800,00	1,10
TomTom (NL0013332471)	Stück	30 000	78 750	48 750	EUR 10,1720	305 160,00	0,48
UMT United Mobility Technology (DE0005286108)	Stück	850 000			EUR 0,4800	408 000,00	0,64
Viscom (DE0007846867)	Stück	50 000		12 500	EUR 13,3600	668 000,00	1,05
Westwing Group (DE000A2N4H07)	Stück	38 801	10 000		EUR 5,5100	213 793,51	0,34
Wirecard AG (DE0007472060)	Stück	37 000			EUR 148,9000	5 509 300,00	8,65
<b>Investmentanteile</b>						<b>113 787,12</b>	<b>0,18</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>113 787,12</b>	<b>0,18</b>
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	585 759			USD 0,2212	113 787,12	0,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>61 245 055,49</b>	<b>96,16</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>2 412 947,51</b>	<b>3,79</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	2 037 004,69			% 100	2 037 004,69	3,20
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1 524,94			% 100	1 524,94	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	357,10			% 100	219,86	0,00
Kanadische Dollar	CAD	71,20			% 100	47,73	0,00
Schweizer Franken	CHF	197 925,33			% 100	178 423,63	0,28
Israelische Schekel	ILS	555,54			% 100	136,78	0,00
Japanische Yen	JPY	45 445,00			% 100	370,62	0,00
Südkoreanische Won	KRW	1 344,00			% 100	1,02	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	353,00			% 100	10,00	0,00
US Dollar	USD	222 322,67			% 100	195 208,24	0,31

## DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>94 123,44</b>	<b>0,15</b>
Quellensteueransprüche	EUR	3 775,49			% 100	3 775,49	0,01
Ansprüche aus treuhänderisch gehaltenen Aktien eines Sidepocket *)	EUR	90 347,95			% 100	90 347,95	0,14
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>63 752 126,44</b>	<b>100,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-62 235,90</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-53 753,08			% 100	-53 753,08	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-8 482,82			% 100	-8 482,82	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>63 689 890,54</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						12 419,22	
Umlaufende Anteile						5 128,332	

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Australische Dollar	AUD	1,624200	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,491750	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,109300	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	4,061600	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	122,620000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 315,495000	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	35,294500	= EUR	1
US Dollar	USD	1,138900	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank Luxemburg als externem Price Service Provider und 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 Anlagen werden in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- \*) Der Sidepocket wurde mit dem Ziel aufgelegt, die liquiden Vermögenswerte des in Liquidation befindlichen Global Agricultural Land & Opportunities Fund aufzunehmen. Die im Rahmen des Sidepocket aufgelegten Aktien der Duxton Broadacre Farms Limited („DBF-Aktien“) werden in einem Liquidationspool für Rechnung und im Namen der Aktionäre gehalten. Die Verwaltungsgesellschaft hat die DBF-Aktien – unter Berücksichtigung eines aufgrund der eingeschränkten Liquiditätssituation und geringen Handelsvolumina angemessenen Wertabschlags vom zum Zeitpunkt des Börsengangs („Initial Public Offering“) beobachtbaren Preis – mit EUR 90 347,95 bewertet, da die vom Treuhänder angekündigten Rückzahlungen der Höhe nach derzeit noch als unsicher erachtet werden. Bei entsprechender Konkretisierung von (Teil-)Zahlungen des Liquidationspools wird die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Anpassungen der Bewertung vornehmen.

## DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Vhg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
-----------------------	-------------------------------	--------------------------	-----------------------------

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Curetis (NL0011509294) . . . . .	Stück		60 000
MPC Münchmeyer Petersen Capital conv. (DE000A1TNWJ4) . . . . .	Stück		155 000
MyBucks (LU1404975507) . . . . .	Stück		46 442
Stabilus (LU1066226637) . . . . .	Stück		36 500
Theraclion (FR0010120402) . . . . .	Stück		214 000
TomTom Reg. (NL0000387058) . . . . .	Stück		230 000
Vuzix (new) (US92921W3007) . . . . .	Stück		70 000

# DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>3 023 270,33</b>	<b>10,30</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,5410 % Italy C.C.T. 14/15.12.20 (IT0005056541) . . . . .	EUR	1 500			% 100,5180	1 507 770,00	5,14
3,1250 % La Poste 18/und. (FR0013331949) . . . . .	EUR	200		100	% 101,9400	203 880,00	0,69
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089) . . . . .	EUR	200		200	% 112,6600	225 320,00	0,77
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETO0012) . . . . .	EUR	250			% 119,3340	298 335,00	1,02
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230) . . . . .	EUR	100		100	% 101,6310	101 631,00	0,35
5,1250 % Portugal 14/15.10.24 MTN Reg S (XS1085735899) . . . . .	USD	250			% 112,0610	245 985,16	0,84
2,3750 % US Treasury 18/30.04.20 (US9128284J61) . . . . .	USD	500	500		% 100,3027	440 349,17	1,50
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>797 937,90</b>	<b>2,72</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,3750 % US Treasury 18/15.03.21 (US9128284B36) . . . . .	USD	900	900		% 100,9746	797 937,90	2,72
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>3,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							
HappyBet (DE000A0JD0N4) . . . . .	Stück	30 000			EUR 0,0001	3,00	0,00
<b>Investmentanteile</b>						<b>24 667 333,12</b>	<b>84,03</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							
Deutsche Institutional Money plus IC (LU0099730524) (0,100%) . . . . .	Stück	85	84	2	EUR 13 928,6700	1 183 936,95	4,03
DWS Invest Convertibles FC (CE) (LU0740833669) (0,650%) . . . . .	Stück	4 000			EUR 149,3500	597 400,00	2,04
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%) . . . . .	Stück	4 300			EUR 290,6900	1 249 967,00	4,26
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%) . . . . .	Stück	12 500		11 500	EUR 122,6900	1 533 625,00	5,22
Xtr. II iBoxx Euroz. Gov. Bond Y.PI. UCITS ETF 1C (LU0524480265) (0,050%) . . . . .	Stück	3 700			EUR 181,8650	672 900,50	2,29
Xtrackers DB BBG Com.Opt.Y.Sw-UCITS ETF 2C-EUR H. (LU0429790743) (0,800%) . . . . .	Stück	20 000		10 000	EUR 14,3280	286 560,00	0,98
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1D (LU0274211217) (0,010%) . . . . .	Stück	40 000			EUR 36,7150	1 468 600,00	5,00
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%) . . . . .	Stück	18 000	18 000		EUR 47,1480	848 664,00	2,89
Xtrackers Stoxx Europe 600 O&G Swap UCITS ETF 1C (LU0292101796) (0,150%) . . . . .	Stück	7 000			EUR 85,8700	601 090,00	2,05
Xtrackers Stoxx Europe600 H.Care Swap UCITS ETF 1C (LU0292103222) (0,150%) . . . . .	Stück	4 000			EUR 140,6800	562 720,00	1,92
DWS Invest CROCI US Dividends USD IC (LU1769942589) (0,500%) . . . . .	Stück	2 300	1 300		USD 223,1800	450 710,33	1,54
DWS USD Floating Rate Notes USD LD (LU0041580167) (0,300%) . . . . .	Stück	3 000	3 000		USD 191,6900	504 934,59	1,72
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>14 706 224,75</b>	<b>50,10</b>
ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701) (0,650%) . . . . .	Stück	28 000	8 000	10 000	EUR 16,8000	470 400,00	1,60
ComStage Nikkei 225 UCITS ETF I (LU0378453376) (0,250%) . . . . .	Stück	20 000		15 000	EUR 19,1700	383 400,00	1,31
DB Short Term Euro Plus (LU0542579023) (0,810%+) . . . . .	Stück	16 000		14 000	EUR 97,2200	1 555 520,00	5,30
Frankl. Templ. I.F.-K2 Altern. Strat. I Acc.EUR-H1 (LU1093756911) (1,750%) . . . . .	Stück	43 800			EUR 11,0100	482 238,00	1,64
iShares - USD Corporate Bond UCITS ETF USD (Dist.) (IE0032895942) (0,200%) . . . . .	Stück	2 000			EUR 104,4000	208 800,00	0,71
iShares Dow Jones U.S. Select Div.UCITS ETF (DE) (DE000A0D8Q49) (0,310%) . . . . .	Stück	9 000		6 000	EUR 61,9700	557 730,00	1,90
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE) (DE000A0F5UF5) (0,310%) . . . . .	Stück	6 000	1 000		EUR 65,6100	393 660,00	1,34
JP Morgan Investment Fun. - Global Macro Opport.-C (LU0095623541) (0,600%) . . . . .	Stück	5 000	2 000		EUR 167,1000	835 500,00	2,85
Neuberger Ber In - Neu. Ber. Cor. HY BF I Acc. EUR (IE00BZ090894) (0,700%) . . . . .	Stück	40 000			EUR 11,9100	476 400,00	1,62
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%) . . . . .	Stück	60 000		15 000	EUR 37,4400	2 246 400,00	7,65
Schroder ISF - EURO Corp. Bond C (Acc.) (LU0113258742) (0,450%) . . . . .	Stück	2 500			EUR 25,2442	63 110,50	0,21

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
UBS ETFs - CMCI Ex-Agricultural SF (USD) A-acc (IE00BZ2GV965) (0,370%)	Stück	2 500		1 800	EUR	115,5800	288 950,00	0,98
AS SICAV I-Japanese Equity Fd I Acc JPY (LU0231474593) (0,750%)	Stück	250		250	JPY	99 467,4500	202 796,14	0,69
Ashmore- Emer. Mkt. Short Dur. Fd. Inst. Inc. USD (LU1076324760) (0,650%)	Stück	7 000		5 500	USD	100,6200	618 438,84	2,11
Barings U. Fd.-B. Em. Mark. L. Debt Fd. D USD Acc. (IE00BKZGL873) (0,750%)	Stück	15 000	15 000		USD	104,2200	1 372 640,27	4,68
FAST - Asia Fund Y Acc. USD (LU0862795688) (1,000%+)	Stück	3 400			USD	166,2000	496 162,96	1,69
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	917 087			USD	0,2212	178 149,52	0,61
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund C USD (LU0281484617) (0,650%)	Stück	15 000	15 000		USD	24,0600	316 884,71	1,08
JPMorgan SICAV - Emerg. Markets Value Fd C (Acc.) (LU0431993079) (0,850%)	Stück	1 000			USD	428,1500	375 932,92	1,28
Legg MGF-Royce US Small Cap Opportunity Fund- PAUSD (IE00B23Z8S99) (0,750%)	Stück	1 000		1 700	USD	209,7300	184 151,37	0,63
LMGF-LM Western Asset Str.Opp.Fd.Pr.Ci.USD Acc. (IE00BYQP5B29) (0,750%)	Stück	8 500	1 500		USD	134,3900	1 002 998,51	3,42
Neuberger Berman - US High Yield Bond Fd. USD (IE00B12VW565) (0,600%)	Stück	8 000		12 000	USD	24,4700	171 885,15	0,59
Sky Har Gbl. Fds - US Short Dur. HY A Cap.USD(INE) (LU0765416804) (0,450%)	Stück	16 000			USD	129,8400	1 824 075,86	6,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>28 488 544,35</b>	<b>97,05</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>59 466,54</b>	<b>0,20</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
EURO STOXX 50 SEP 19 (EURX) EUR	Stück	-400				1 240,00	0,00	
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Call Euro STOXX 50 Price Euro 09/2019 Strike 3500,00 (EURX)	Stück	500			EUR	57,8000	28 900,00	0,10
Put S&P 500 Index 09/2019 Strike 2750,00 (USS)	Stück	1 000			USD	33,4000	29 326,54	0,10
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>40 954,07</b>	<b>0,14</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 19	USD	5 250				40 954,07	0,14	
<b>Bankguthaben</b>						<b>870 356,86</b>	<b>2,96</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	477 680,65			%	100	477 680,65	1,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	184 582,61			%	100	184 582,61	0,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Australische Dollar	AUD	1 951,97			%	100	1 201,80	0,00
Kanadische Dollar	CAD	2 383,53			%	100	1 597,81	0,01
Schweizer Franken	CHF	3 121,74			%	100	2 814,15	0,01
Hongkong Dollar	HKD	10,19			%	100	1,15	0,00
Japanische Yen	JPY	24 819 156,00			%	100	202 407,08	0,69
Südkoreanische Won	KRW	14 604,00			%	100	11,10	0,00
Thailändische Baht	THB	0,68			%	100	0,02	0,00
Südafrikanische Rand	ZAR	974,94			%	100	60,49	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>255 472,78</b>	<b>0,87</b>	
Zinsansprüche	EUR	21 028,48			%	100	21 028,48	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	19 236,54			%	100	19 236,54	0,07
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	73 755,38			%	100	73 755,38	0,25
Ansprüche aus treuhänderisch gehaltenen Aktien eines Sidepocket *)	EUR	141 452,38			%	100	141 452,38	0,48

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>29 714 794,60</b>	<b>101,22</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-326 016,02</b>	<b>-1,11</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
US Dollar .....	USD	-371 299,65			% 100	-326 016,02	-1,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-32 529,77</b>	<b>-0,11</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-31 375,89			% 100	-31 375,89	-0,11
	EUR	-1 153,88			% 100	-1 153,88	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>29 356 248,81</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							
						10 282,91	
Umlaufende Anteile							
						2 854,857	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
USS	=	American Stock Options Exchange
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2019

Australische Dollar .....	AUD	1,624200	=	EUR	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,491750	=	EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	1,109300	=	EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,891150	=	EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	122,620000	=	EUR	1
Südkoreanische Won .....	KRW	1 315,495000	=	EUR	1
Thailändische Baht .....	THB	34,938850	=	EUR	1
US Dollar .....	USD	1,138900	=	EUR	1
Südafrikanische Rand .....	ZAR	16,116800	=	EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

### Fußnoten

- <sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.  
<sup>\*)</sup> Der Sidepocket wurde mit dem Ziel aufgelegt, die liquiden Vermögenswerte des in Liquidation befindlichen Global Agricultural Land & Opportunities Fund aufzunehmen. Die im Rahmen des Sidepocket aufgelegten Aktien der Duxton Broadacre Farms Limited („DBF-Aktien“) werden in einem Liquidationspool für Rechnung und im Namen der Aktionäre gehalten.  
Die Verwaltungsgesellschaft hat die DBF-Aktien – unter Berücksichtigung eines aufgrund der eingeschränkten Liquiditätssituation und geringen Handelsvolumina angemessenen Wertabschlags vom zum Zeitpunkt des Börsengangs („Initial Public Offering“) beobachtbaren Preis – mit EUR 141 452,38 bewertet, da die vom Treuhänder angekündigten Rückzahlungen der Höhe nach derzeit noch als unsicher erachtet werden. Bei entsprechender Konkretisierung von (Teil-)Zahlungen des Liquidationspools wird die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Anpassungen der Bewertung vornehmen.

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

### Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

#### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251) .....	Stück		2 500
BHP Group (GB00BH0P3Z91) .....	Stück		10 000
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29) .....	Stück		7 000
Shire (JE00B2QKY057) .....	Stück		4 700
Takeda Pharmaceutical ADR (US8740602052) .....	Stück	7 886	7 886
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
2,2500 % Talanx 17/05.12.47 (XS1729882024) ...	EUR		400
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>			
DWS Global Hybrid Bond Fund LD (DE0008490988) (0,850%) .....	Stück		25 000
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C (IE00BJZ2DD79) (0,150%) .....	Stück		2 000
Xtrackers Stoxx Eur.600 Basic Re.Swap UCITS ETF 1C (LU0292100806) (0,150%) .....	Stück	800	2 800
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
AGIF - Allianz RCM Discovery Europe Strategy I (LU0384030010) (1,200%+) .....	Stück		150
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) (DE0006289309) (0,500%) .....	Stück		20 000
Man Funds-Man GLG Japan CoreAlpha Eq.I H (IE00B578XK25) (0,750%) .....	Stück		4 000
PIMCO GISF - Emerging Local Bond Fund - INST (IE00B29K0P99) (0,890%) .....	Stück		20 000

#### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

	Volumen in 1000
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Dow Jones Euro STOXX Bank, Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR 8 611
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR 2 241

#### Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes)

	Volumen in 1000
unbefristet	EUR 2 005
Gattung: ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701), iShares - USD Corporate Bond UCITS ETF USD (Dist.) (IE0032895942), iShares Dow Jones U.S. Select Div. UCITS ETF (DE) (DE000A0D8Q49), iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE) (DE000A0F5UF5), Xtrackers Stoxx Eur.600 Basic Re.Swap UCITS ETF 1C (LU0292100806), Xtrackers Stoxx Europe 600 O&G Swap UCITS ETF 1C (LU0292101796)	

#### Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1000

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: DAX (Performanceindex))	EUR	529
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	3 050

##### Devisentermingeschäfte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD FUTURE (CME) JUN 19)	EUR	5 038
--	-----	-------

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswerte: Dow Jones Euro STOXX Bank, Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	8 314
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswerte: Euro STOXX 50 Price Euro)	EUR	8 742

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	11 402 123,00	-	-
in % des Fondsvermögens	11,65	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	DekaBank		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6 100 254,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	J.P. Morgan Securities PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 455 666,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	Citigroup Global Markets Ltd., London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 065 900,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	UniCredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 017 890,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Morgan Stanley & Co. International PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	813 720,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>6. Name</b>	Goldman Sachs International		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	527 685,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>7. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	421 008,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			



## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

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	11 402 123,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	5 400 869,42	-	-
Aktien	6 953 446,55	-	-
Sonstige	51 271,75	-	-

#### 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/Teilfonds.

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	GBP; JPY; EUR; USD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	12 405 587,72	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	8 250,14	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	4 073,67	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	11 402 123,00		
Anteil	11,77		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 619 375,16		
2. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 173 560,23		

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

<b>3. Name</b>	LfA Förderbank Bayern		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 068 895,46		
<b>4. Name</b>	ENAV S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	610 280,85		
<b>5. Name</b>	Ascopiave S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	610 277,98		
<b>6. Name</b>	Direct Line Insurance Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	610 272,58		
<b>7. Name</b>	Marr S.p.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	610 262,40		
<b>8. Name</b>	AXA S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	610 242,04		
<b>9. Name</b>	International Consolidated Airlines Group S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	610 215,54		
<b>10. Name</b>	Mediobanca		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	610 204,61		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	8 148 983,46		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	4 256 604,26		

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	8 852 812,26	-	-
in % des Fondsvermögens	4,72	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 651 135,08		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 216 494,18		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>3. Name</b>	Merrill Lynch International Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 035 350,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	J.P. Morgan Securities PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	949 833,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

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	8 852 812,26	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3 012 851,35	-	-
Aktien	4 967 314,98	-	-
Sonstige	1 434 019,16	-	-

#### 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/Teilfonds.

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	NOK;; CAD; EUR; USD; CHF; GBP; AUD; DKK; JPY; NZD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	9 414 185,49	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	12 120,19	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	6 014,17	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	8 852 812,26		
Anteil	4,76		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 145 687,46		
2. Name	Janus Henderson Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	444 028,62		

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

<b>3. Name</b>	Qinetiq Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	444 027,14		
<b>4. Name</b>	ABN AMRO Group N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	444 018,51		
<b>5. Name</b>	Hammerson PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	444 001,32		
<b>6. Name</b>	Cofinimmo S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	443 968,00		
<b>7. Name</b>	Rockwool International A/S		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	443 891,17		
<b>8. Name</b>	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	442 097,07		
<b>9. Name</b>	Berlin, Land		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	441 503,14		
<b>10. Name</b>	Vilmorin & Compagnie S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	353 213,29		

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

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

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-



## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	8 364 580,76		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	1 049 604,73		

## DB Vermögensfondsmandat Balance

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	6 240 392,68	-	-
in % des Fondsvermögens	3,13	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	J.P. Morgan Securities PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 958 172,33		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 755 660,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 526 560,35		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DB Vermögensfondsmandat Balance

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	6 240 392,68	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3 378 775,64	-	-
Aktien	2 668 301,30	-	-
Sonstige	696 505,46	-	-

#### 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/Teilfonds.

## DB Vermögensfondsmandat Balance

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR; CHF; GBP; AUD; DKK; JPY	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	6 743 582,40	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	11 608,74	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	5 750,72	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	6 240 392,68		
Anteil	3,20		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 149 248,85		
2. Name	Bremen, Freie Hansestadt		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	975 373,27		

## DB Vermögensfondsmandat Balance

<b>3. Name</b>	Slovakia, Republic of		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	963 085,21		
<b>4. Name</b>	Amcor Plc		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	329 683,91		
<b>5. Name</b>	TKH Group N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	183 460,66		
<b>6. Name</b>	Creek & River Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	183 455,93		
<b>7. Name</b>	Alcon AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	183 455,34		
<b>8. Name</b>	RION Co. Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	183 454,88		
<b>9. Name</b>	Kemira Oy		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	183 454,64		
<b>10. Name</b>	Shaftesbury PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	183 449,98		
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DB Vermögensfondsmandat Balance

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	3 655 875,07		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	3 087 707,33		

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	105 537,00	-	-
in % des Fondsvermögens	0,29	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	J.P. Morgan Securities PLC		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	105 537,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

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	105 537,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	115 854,27	-	-
Aktien	-	-	-
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/Teilfonds.



## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	115 854,27	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	364,30	-	-
in % der Bruttoerträge	66,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	189,40	-	-
in % der Bruttoerträge	34,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	105 537,00		
Anteil	0,31		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	115 854,27		
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b> (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank		
verwahrter Betrag absolut	115 854,27		

## **DB Vermögensfondsmandat High Conviction 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 Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>9. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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

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

### 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	-	-	-

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

	<b>Art(en):</b>		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
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/Teilfonds.

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	-	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	975,21	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	480,24	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	-		
Anteil	-		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-



## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

	-	-
--	---	---

1. Name  
verwahrter Betrag absolut


# DB Vermögensfondsmandat SICAV – 30.06.2019

<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)</b>			
	<b>DB Vermögensfondsmandat SICAV</b>	<b>DB Vermögensfondsmandat Kontinuität</b>	<b>DB Vermögensfondsmandat Einkommen</b>
	Konsolidiert		
Wertpapiervermögen	601 516 659,57	96 846 567,85	186 029 703,47
Aktienindex-Derivate	818 598,13	–	206 289,03
Devisen-Derivate	241 824,01	–	93 609,29
Bankguthaben	10 047 075,38	706 363,91	617 063,96
Sonstige Vermögensgegenstände	2 302 145,80	424 825,36	753 675,41
Summe der Vermögensgegenstände 1)	614 926 302,89	97 977 757,12	187 700 341,16
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	- 326 016,02	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	- 595 157,46	- 87 611,53	- 174 447,50
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>614 005 129,41</b>	<b>97 890 145,59</b>	<b>187 525 893,66</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

<b>DB Vermögensfondsmandat Balance</b>	<b>DB Vermögensfondsmandat Wachstum</b>	<b>DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity</b>	<b>DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities</b>
194 884 815,96	34 021 972,45	61 245 055,49	28 488 544,35
434 393,57	118 448,99	–	59 466,54
93 609,29	13 651,36	–	40 954,07
3 492 425,86	1 947 917,28	2 412 947,51	870 356,86
661 754,84	112 293,97	94 123,44	255 472,78
199 566 999,52	36 214 284,05	63 752 126,44	29 714 794,60
–	–	–	- 326 016,02
- 199 296,76	- 39 036,00	- 62 235,90	- 32 529,77
<b>199 367 702,76</b>	<b>36 175 248,05</b>	<b>63 689 890,54</b>	<b>29 356 248,81</b>

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

## **1. Vertreter in der Schweiz**

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## **2. Zahlstelle in der Schweiz**

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

## **3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

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

## **4. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

**Investmentgesellschaft**

DB Vermögensfondsmandat SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 113 387

**Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft**

Leif Bjurström  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Martin Bayer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Torsten Harig (bis zum 31.1.2019)  
Luxemburg

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2018: 288,6 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 wurde die  
Deutsche Asset Management S.A. in DWS  
Investment S.A. umbenannt.

**Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Holger Naumann  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Claire Peel  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

**Vorstand der Verwaltungsgesellschaft**

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Nathalie Bausch  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

**Abschlussprüfer**

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

**Verwahrstelle**

State Street Bank Luxembourg S.C.A.  
49, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

**Fondsmanager**

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

**Anlageberater**

Deutsche Bank AG  
Taunusanlage 12  
D-60325 Frankfurt am Main

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle**

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

DB Vermögensfondsmandat SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 113 387  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00