



# DWS Strategic

Halbjahresbericht 2023  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

## Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

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

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

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

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

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[complaints.am-lu@db.com](mailto:complaints.am-lu@db.com)

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

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

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

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

---

# Inhalt

## Halbjahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

2 /	Hinweise
4 /	Halbjahresbericht DWS Strategic, SICAV
4 /	DB ESG Balanced SAA (EUR)
8 /	DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus
13 /	DB ESG Balanced SAA (USD)
17 /	DB ESG Balanced SAA (USD) Plus
22 /	DB ESG Conservative SAA (EUR)
26 /	DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus
31 /	DB ESG Conservative SAA (USD)
35 /	DB ESG Conservative SAA (USD) Plus
39 /	DB ESG Growth SAA (EUR)
43 /	DB ESG Growth SAA (USD)
47 /	DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus
52 /	DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus
57 /	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus
62 /	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus
67 /	DWS Strategic ESG Allocation Balance
72 /	DWS Strategic ESG Allocation Defensive
77 /	DWS Strategic ESG Allocation Dynamic
88 /	Hinweise für Anleger in der Schweiz

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

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

## Verkaufsprospekte

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

## Russland/Ukraine-Krise

---

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

# Halbjahresbericht

# DB ESG Balanced SAA (EUR)

---

## DB ESG Balanced SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse SC	LU2132880241	5,3%
Klasse DPMC	LU2132880167	5,5%
Klasse LC	LU2258442917	4,9%
Klasse LC10	LU2132880324	5,4%
Klasse PFC	LU2258443055	4,7%
Klasse WAMC	LU2132880597	5,5%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB ESG Balanced SAA (EUR)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	94.688.819,41	44,93
Rentenfonds	107.585.584,59	51,05
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>202.274.404,00</b>	<b>95,98</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>6.986.102,83</b>	<b>3,31</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.679.370,62</b>	<b>0,79</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>48.954,51</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-224.065,39</b>	<b>-0,10</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-7.182,56</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>210.757.584,01</b>	<b>100,00</b>

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

# DB ESG Balanced SAA (EUR)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>202.274.404,00</b>	<b>95,98</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- EUR - (0,080%)	Anteile	1.394.450	168.828	293.388	EUR	4,441	6.192.055,23	2,94
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	338.002	11.410	21.952	EUR	18,146	6.133.384,29	2,91
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	704.007	42.538	148.150	EUR	42,7	30.061.098,90	14,26
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	154.554	38.438	3.283	EUR	160,185	24.757.232,49	11,75
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0,060%)	Anteile	487.616	40.920	13.975	GBP	36,595	20.758.706,60	9,85
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0,030%)	Anteile	2.125.610	2.254.856	129.246	EUR	8,923	18.966.818,03	9,66
iShares II plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	4.015.308	4.238.754	223.446	EUR	4,806	19.299.176,37	9,83
iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,250%)	Anteile	3.468.748	3.764.750	296.002	EUR	4,675	16.215.703,15	8,26
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,180%)	Anteile	5.460.511	5.853.218	392.707	EUR	4,645	25.364.073,60	12,92
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	3.670.211	3.935.776	265.565	EUR	5,904	21.668.925,74	11,04
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	1.446.434	573.404	150.242	USD	5,182	7.011.943,85	3,57
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>202.274.404,00</b>	<b>95,98</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>6.986.102,83</b>	<b>3,31</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						6.885.822,50	3,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	14.729					17.134,42	0,01
US-Dollar	USD	90.795					83.145,91	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							70.244,77	0,03
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1.607.471,92	0,76
Sonstige Ansprüche							1.653,93	0,00
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>48.954,51</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>210.988.831,96</b>	<b>100,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-144.736,88	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-79.328,51	-0,04
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-7.182,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-231.247,95</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>210.757.584,01</b>	<b>100,00</b>

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

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



## DB ESG Balanced SAA (EUR)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC .....	EUR	10.570,24
Klasse LC .....	EUR	98,65
Klasse LC10 .....	EUR	11.508,37
Klasse PFC .....	EUR	93,61
Klasse SC .....	EUR	11.435,43
Klasse WAMC .....	EUR	11.553,06
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC .....	Stück	1.105,000
Klasse LC .....	Stück	269.055,000
Klasse LC10 .....	Stück	1.288,000
Klasse PFC .....	Stück	758.697,000
Klasse SC .....	Stück	7.008,727
Klasse WAMC .....	Stück	566,400

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

---

## DB ESG Balanced SAA (EUR) PLUS

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse SC	LU2132879748	5,6%
Klasse DPMC	LU2132879664	5,8%
Klasse LC	LU2258443139	5,2%
Klasse LC10	LU2132879821	5,7%
Klasse PFC	LU2258443212	5,0%
Klasse WAMC	LU2132880084	5,8%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	1.356.767.172,86	62,89
Rentenfonds	679.501.221,06	31,50
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>2.036.268.393,92</b>	<b>94,39</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>10.201.860,33</b>	<b>0,47</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>103.805.252,73</b>	<b>4,81</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>10.233.834,28</b>	<b>0,48</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>527.778,08</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.079.813,91</b>	<b>-0,09</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1.643.713,46</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.157.313.591,97</b>	<b>100,00</b>

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

# DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>2.036.268.393,92</b>	<b>94,39</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- EUR - (0,080%)	Anteile	9.564.874	1.962.528	538.647	EUR	4,441	42.472.823,00	1,97
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	6.337.724	169.641	453.259	EUR	26,66	168.963.721,84	7,83
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	4.630.522	67.417	1.701.041	EUR	18,146	84.025.452,21	3,90
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	9.267.385	422.177	697.175	EUR	42,7	395.717.339,50	18,34
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	1.451.762	114.375	77.927	EUR	160,185	232.550.495,97	10,78
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0,060%)	Anteile	3.502.946	217.791	187.307	GBP	36,595	149.126.829,81	6,91
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI EMU UCITS ETF DR EUR - (0,150%)	Anteile	240.983	244.238	3.255	EUR	268,5	64.703.935,50	3,00
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0,080%)	Anteile	13.360.089	13.457.010	96.921	EUR	8,73	116.633.576,97	5,41
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0,030%)	Anteile	9.479.627	146.265	2.128.188	EUR	8,983	85.155.489,34	3,95
iShares II plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	6.660.734	439.948	24.064.329	EUR	4,811	32.046.789,49	1,48
iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,250%)	Anteile	13.264.244	130.822	894.520	EUR	4,824	63.988.039,48	2,97
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,180%)	Anteile	67.026.556	1.133.739	6.528.749	EUR	4,765	319.381.539,34	14,80
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	28.594.779	8.404.036	1.546.403	EUR	6,785	194.015.575,52	8,99
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	6.055.039	143.363	11.167.042	EUR	7,332	44.395.545,95	2,06
Lyxor Index Fund - Lyxor EURO STOXX 300 (DR) - UCITS ETF -C- EUR - (0,120%)	Anteile	182.590	186.284	3.694	EUR	236	43.091.240,00	2,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.036.268.393,92</b>	<b>94,39</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>10.201.860,33</b>	<b>0,47</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2024 3 200 EUR (DB)	Stück	9.012	9.158	146			3.474.126,00	0,16
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2024 3 300 EUR (DB)	Stück	1.508	1.508				675.584,00	0,03
Put DJ Euro Stoxx 50 09/2024 3 300 EUR (DB)	Stück	3.235	3.235				1.894.092,50	0,09
Put FTSE MIB Index Futures 06/2024 6 000 GBP (DB)	Stück	342	342				245.676,52	0,01
Put S & P 500 Futures 06/2024 3 100 USD (DB)	Stück	391	391				1.092.078,85	0,05
Put S & P 500 Futures 06/2024 3 250 USD (DB)	Stück	818	818				2.820.302,46	0,13
<b>Bankguthaben</b>							<b>103.805.252,73</b>	<b>4,81</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						101.208.405,20	4,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	871.946					1.014.355,22	0,05
US-Dollar	USD	1.728.081					1.582.492,31	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>10.233.834,28</b>	<b>0,48</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							825,11	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							9.042.403,99	0,42
Sonstige Ansprüche							1.190.605,18	0,06
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>527.778,08</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>2.161.037.119,34</b>	<b>100,17</b>

## DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-2.079.813,91	-0,09
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							-1.643.713,46	-0,08
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							-3.723.527,37	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							2.157.313.591,97	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC .....	EUR	11.026,73
Klasse LC .....	EUR	99,42
Klasse LC10 .....	EUR	11.625,96
Klasse PFC .....	EUR	94,02
Klasse SC .....	EUR	11.551,87
Klasse WAMC .....	EUR	11.697,53
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC .....	Stück	2.771,000
Klasse LC .....	Stück	9.264.498,600
Klasse LC10 .....	Stück	12.449,553
Klasse PFC .....	Stück	4.324.123,000
Klasse SC .....	Stück	54.054,610
Klasse WAMC .....	Stück	2.564,667

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	80,098
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	92,470
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	85,450

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 80.956.530,90.

### Marktschlüssel

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

## DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DB ESG Balanced SAA (USD)

---

## DB ESG Balanced SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LC	LU2132882536	7,0%
Klasse USD DPMC	LU2132882452	7,1%
Klasse USD LC10	LU2132882619	7,1%
Klasse USD WAMC	LU2132882700	7,1%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB ESG Balanced SAA (USD)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	7.042.389,77	45,68
Sonstige Fonds	21,70	0,00
Rentenfonds	7.857.564,82	50,95
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>14.899.976,29</b>	<b>96,63</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>520.593,14</b>	<b>3,38</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.866,32</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.806,83</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.419.628,92</b>	<b>100,00</b>

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



# DB ESG Balanced SAA (USD)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>14.899.976,29</b>	<b>96,63</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- EUR - (0,080%)	Anteile	126.765	34.393	5.981	EUR	4,441	614.686,72	3,99
Xtrackers (IE) plc - MSCI EMU ESG								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	11.166	4.183	465	EUR	64,5	786.465,97	5,10
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond								
Short Duration UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	129.351	99.322	5.373	EUR	16,02	2.262.845,49	14,67
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG								
UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	38.030	5.409	5.720	EUR	18,146	753.580,81	4,89
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	61.543	10.257	7.817	EUR	42,7	2.869.651,36	18,61
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	2.640	443	94	EUR	160,185	461.794,09	2,99
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	0			USD	10.851,967	21,70	0,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG								
UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	152.980	73.181	293.255	EUR	4,506	752.712,56	4,88
iShares II plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG								
UCITS ETF EUR - (0,500%)	Anteile	236.159	44.034	10.804	EUR	4,761	1.227.741,79	7,96
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0,180%)	Anteile	326.137	52.504	28.365	EUR	4,765	1.697.014,59	11,01
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	40.091	8.371	25.151	EUR	7,332	320.990,32	2,08
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI								
UCITS ETF DR -A- USD - (0,060%)	Anteile	5.574	5.873	299	USD	54,04	301.218,96	1,96
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	316.005	92.913	13.029	USD	5,228	1.651.954,06	10,71
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	9.304	1.885	2.120	USD	126,815	1.179.886,76	7,65
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	153			USD	126,87	19.411,11	0,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>14.899.976,29</b>	<b>96,63</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>520.593,14</b>	<b>3,38</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	6.563					7.167,43	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	2.448					3.110,27	0,02
US-Dollar	USD						510.315,44	3,31
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>5.866,32</b>	<b>0,04</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							5.770,10	0,04
Sonstige Ansprüche							96,22	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>15.426.435,75</b>	<b>100,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-6.806,83</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-6.806,83	-0,05
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-6.806,83</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>15.419.628,92</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DB ESG Balanced SAA (USD)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD DPMC .....	USD	9.383,74
Klasse USD LC .....	USD	11.073,23
Klasse USD LC10 .....	USD	11.146,57
Klasse USD WAMC .....	USD	11.184,38
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD DPMC .....	Stück	1,000
Klasse USD LC .....	Stück	1.103,075
Klasse USD LC10 .....	Stück	2,000
Klasse USD WAMC .....	Stück	283,730

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

---

## DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LC	LU2132881561	7,8%
Klasse USD DPMC	LU2132881488	8,1%
Klasse USD LC10	LU2132881645	7,9%
Klasse USD WAMC	LU2132881728	8,0%
Klasse GBP DPMCH <sup>1)</sup>	LU2206941788	7,4%

<sup>1)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	269.027.534,33	65,36
Sonstige Fonds	21,70	0,00
Rentenfonds	119.879.895,65	29,13
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>388.907.451,68</b>	<b>94,91</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>2.500.511,67</b>	<b>0,61</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>21.223.520,24</b>	<b>5,15</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>499.871,95</b>	<b>0,12</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>517.979,88</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-192.104,17</b>	<b>-0,05</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-1.857.823,06</b>	<b>-0,45</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>411.599.408,19</b>	<b>100,00</b>

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

# DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>388.907.451,68</b>	<b>94,49</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- EUR - (0,080%)	Anteile	4.994.308	2.405.083	772.224	EUR	4,441	24.217.527,11	5,88
Xtrackers (IE) plc - MSCI EMU ESG								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	174.661	35.778	32.906	EUR	64,5	12.302.071,74	2,99
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond								
Short Duration UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	684.308	273.621	73.062	EUR	16,02	11.971.173,56	2,91
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG								
UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	1.418.164	158.640	291.085	EUR	18,146	28.101.529,72	6,83
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	1.625.689	76.778	588.647	EUR	42,7	75.803.269,99	18,42
Deutsche Global Liquidity Series PLC -								
Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	0			USD	10.851,967	21,70	0,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG								
UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	6.519.477	210.825	2.227.945	EUR	4,506	32.077.998,79	7,79
iShares II plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG								
UCITS ETF EUR - (0,500%)	Anteile	3.119.595	84.384	1.302.036	EUR	4,761	16.218.129,03	3,94
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0,180%)	Anteile	10.181.473	1.281.370	2.306.516	EUR	4,765	52.978.068,11	12,87
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	2.224.143	120.917	2.795.593	EUR	6,785	16.479.163,29	4,00
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	7.387.196	327.145	1.915.792	EUR	7,332	59.145.904,37	14,37
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI								
UCITS ETF DR -A- USD - (0,060%)	Anteile	148.846	152.421	3.575	USD	54,04	8.043.637,84	1,96
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	8.347.453	512.498	1.812.737	USD	5,228	43.637.312,25	10,60
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	62.545	5.992	10.142	USD	126,815	7.931.644,18	1,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>388.907.451,68</b>	<b>94,49</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>2.641.016,03</b>	<b>0,64</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2024 3 500 EUR (DB)	Stück	617	876	259			408.637,83	0,10
Put FTSE MIB Index Futures 06/2024 6 800 GBP (DB)	Stück	208	208				389.743,20	0,09
Put S & P 500 Futures 06/2024 3 600 USD (DB)	Stück	21	21				130.200,00	0,03
Put S & P 500 Futures 06/2024 3 150 USD (DB)	Stück	339	352	13			1.110.225,00	0,27
Put S & P 500 Futures 09/2024 3 400 USD (DB)	Stück	98	98				602.210,00	0,15
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-140.504,36</b>	<b>-0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/USD 30,0 Mio.							-140.504,36	-0,03
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	297.090					324.421,49	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	58.530					74.353,46	0,01
US-Dollar	USD						20.824.745,29	5,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Sonstige Ansprüche							<b>499.871,95</b>	<b>0,12</b>
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>								
							<b>517.979,88</b>	<b>0,13</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>413.789.839,78</b>	<b>100,53</b>

## DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....								-192.104,17	-0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>									
							-1.857.823,06	-0,45	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								-2.190.431,59	-0,53
<b>Fondsvermögen</b>								411.599.408,19	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse GBP DPMCH .....	GBP	10.465,55
Klasse USD DPMC .....	USD	11.108,05
Klasse USD LC .....	USD	11.720,14
Klasse USD LC10 .....	USD	11.794,48
Klasse USD WAMC .....	USD	11.868,76
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse GBP DPMCH .....	Stück	2.882,494
Klasse USD DPMC .....	Stück	3.136,226
Klasse USD LC .....	Stück	20.969,014
Klasse USD LC10 .....	Stück	1.651,867
Klasse USD WAMC .....	Stück	6.167,182

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	81,553
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	92,097
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	87,131

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 21.030.148,16.

### Marktschlüssel

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**

Barclays Bank Ireland PLC.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

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

## DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DB ESG Conservative SAA (EUR)

---

## DB ESG Conservative SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse SC	LU2132882023	3,2%
Klasse DPMC	LU2132881991	3,3%
Klasse LC	LU2258442594	2,9%
Klasse LC10	LU2132882296	3,3%
Klasse PFC	LU2258442677	2,6%
Klasse WAMC	LU2132882379	3,3%

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

Stand: 30.6.2023

---



# DB ESG Conservative SAA (EUR)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	64.416.336,03	25,10
Rentenfonds	182.689.576,24	71,17
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>247.105.912,27</b>	<b>96,27</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>8.478.052,48</b>	<b>3,30</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.378.656,49</b>	<b>0,53</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>47.375,32</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-133.666,62</b>	<b>-0,05</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-183.643,12</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>256.692.686,82</b>	<b>100,00</b>

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

# DB ESG Conservative SAA (EUR)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>247.105.912,27</b>	<b>96,27</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- EUR - (0,080%)	Anteile	1.138.457	92.553	244.767	EUR	4,441	5.055.318,31	1,97
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	277.252	3.632	26.520	EUR	18,146	5.031.014,79	1,96
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	431.871	11.080	101.161	EUR	42,7	18.440.891,70	7,19
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	284.342	17.280	10.050	EUR	160,185	45.547.323,27	17,74
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0,060%)	Anteile	837.044	150.699	26.429	GBP	36,595	35.634.496,83	13,88
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0,080%)	Anteile	3.493.665	3.525.881	32.216	EUR	8,73	30.499.695,45	11,88
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0,030%)	Anteile	3.385.007	724.945	80.652	EUR	8,983	30.407.517,88	11,85
iShares II plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	2.642.285	342.649	7.019.414	EUR	4,811	12.712.825,82	4,95
iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,250%)	Anteile	4.235.078	132.723	1.488.304	EUR	4,824	20.430.439,78	7,96
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,180%)	Anteile	3.748.140	652.545	153.941	EUR	4,765	17.859.887,10	6,96
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	2.657.218	393.139	106.694	EUR	6,785	18.029.224,13	7,02
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	1.557.754	50.379	1.290.403	USD	5,228	7.457.277,21	2,91
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>247.105.912,27</b>	<b>96,27</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>8.478.052,48</b>	<b>3,30</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						8.277.297,15	3,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	60.262					70.104,30	0,03
US-Dollar	USD	142.671					130.651,03	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.378.656,49</b>	<b>0,53</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							60.588,31	0,02
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1.189.395,59	0,46
Sonstige Ansprüche							128.672,59	0,05
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>47.375,32</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>257.009.996,56</b>	<b>100,12</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-133.666,62</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-133.666,62	-0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-183.643,12</b>	<b>-0,07</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-317.309,74</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>256.692.686,82</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC	EUR	9.951,24
Klasse LC	EUR	92,68
Klasse LC10	EUR	10.270,16
Klasse PFC	EUR	89,39
Klasse SC	EUR	10.203,30
Klasse WAMC	EUR	10.292,74

## DB ESG Conservative SAA (EUR)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC .....	Stück	117,000
Klasse LC .....	Stück	371.794,000
Klasse LC10 .....	Stück	9.565,000
Klasse PFC .....	Stück	621.315,000
Klasse SC .....	Stück	5.952,508
Klasse WAMC .....	Stück	637,223

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio .

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023			
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

---

## DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse SC	LU2132883344	2,9%
Klasse DPMC	LU2132883260	3,2%
Klasse LC	LU2258442750	2,6%
Klasse LC10	LU2132883427	3,0%
Klasse LC50	LU2369020990	3,1%
Klasse PFC	LU2258442834	2,3%
Klasse WAMC	LU2132883690	3,1%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	648.362.349,28	38,04
Rentenfonds	960.167.158,96	56,32
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>1.608.529.508,24</b>	<b>94,36</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>9.360.226,14</b>	<b>0,55</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>81.156.538,49</b>	<b>4,76</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.658.841,55</b>	<b>0,45</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>209.605,05</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.317.911,96</b>	<b>-0,08</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-904.494,73</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.704.692.312,78</b>	<b>100,00</b>

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

# DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>1.608.529.508,24</b>	<b>94,36</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- EUR - (0,080%)	Anteile	3.807.221		851.534	EUR	4,441	16.905.964,85	0,99
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	4.727.798	1.131.004	471.072	EUR	26,66	126.043.094,68	7,40
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	2.754.652		482.550	EUR	18,146	49.985.915,19	2,93
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	4.502.717	45.007	2.111.711	EUR	42,7	192.266.015,90	11,28
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	1.676.776	486.707	138.616	EUR	160,185	268.594.363,56	15,76
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0,060%)	Anteile	3.969.272	2.080.037	250.241	GBP	36,595	168.979.182,10	9,91
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
Amundi ETF Govt Bond EURMTS Broad Investment Garde 1-3 UCITS ETF EUR - (0,140%)	Anteile	211.625		122.494	EUR	159,21	33.692.816,25	1,97
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0,080%)	Anteile	13.566.588	13.760.479	193.891	EUR	8,73	118.436.313,24	6,95
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0,030%)	Anteile	15.006.679	2.559.397	1.373.358	EUR	8,983	134.804.997,46	7,91
iShares II plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	21.036.782	890.195	46.868.636	EUR	4,811	101.214.269,24	5,94
iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,250%)	Anteile	17.613.202	13.332	10.592.234	EUR	4,824	84.967.847,77	4,98
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,180%)	Anteile	31.903.078	129.951	7.178.733	EUR	4,765	152.018.166,67	8,92
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	16.380.721	4.377.153	1.608.845	EUR	6,785	111.143.191,99	6,52
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	10.335.350	1.151.524	892.604	USD	5,228	49.477.369,34	2,90
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1.608.529.508,24</b>	<b>94,36</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>9.360.226,14</b>	<b>0,55</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2024 3 700 EUR (DB)	Stück	5.609	5.609				4.604.989,00	0,27
Put FTSE MIB Index Futures 06/2024 6 200 GBP (DB)	Stück	224	224				228.011,45	0,01
Put S & P 500 Futures 06/2024 4 050 USD (DB)	Stück	426	426				4.527.225,69	0,27
<b>Bankguthaben</b>							<b>81.156.538,49</b>	<b>4,76</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						78.968.811,97	4,63
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	719.583					837.108,22	0,05
US-Dollar	USD	1.474.875					1.350.618,30	0,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							7.658.841,55	0,45
Sonstige Ansprüche							7.094.263,14	0,42
							564.578,41	0,03
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>								
							<b>209.605,05</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>1.706.914.719,47</b>	<b>100,13</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							<b>-1.317.911,96</b>	<b>-0,08</b>
							-1.317.911,96	-0,08
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>								
							<b>-904.494,73</b>	<b>-0,05</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.222.406,69</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>1.704.692.312,78</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC .....	EUR	9.823,52
Klasse LC .....	EUR	91,60
Klasse LC10 .....	EUR	10.140,19
Klasse LC50 .....	EUR	9.011,61
Klasse PFC .....	EUR	88,43
Klasse SC .....	EUR	10.074,77
Klasse WAMC .....	EUR	10.203,12
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC .....	Stück	7.867,000
Klasse LC .....	Stück	4.963.017,000
Klasse LC10 .....	Stück	18.821,000
Klasse LC50 .....	Stück	7.515,000
Klasse PFC .....	Stück	3.767.735,000
Klasse SC .....	Stück	53.553,716
Klasse WAMC .....	Stück	4.067,631

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio (1.1.2023 - 6.6.2023)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	75,528
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	92,146
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	81,770

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis 6.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus (7.6.2023 - 30.6.2023)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	82,759
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	85,981
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	84,095

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 7.6.2023 bis 30.6.2023 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 77.352.593,85.

### Marktschlüssel

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

## DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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



# DB ESG Conservative SAA (USD)

---

## DB ESG Conservative SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LC	LU2132880753	4,6%
Klasse USD DPMC	LU2132880670	4,8%
Klasse USD LC10	LU2132880837	4,7%
Klasse USD WAMC	LU2132880910	4,7%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB ESG Conservative SAA (USD)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	1.639.399,51	25,52
Sonstige Fonds	21,70	0,00
Rentenfonds	4.567.834,55	71,09
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>6.207.255,76</b>	<b>96,61</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>329.266,82</b>	<b>5,12</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>57,98</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-111.395,40</b>	<b>-1,73</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.425.185,16</b>	<b>100,00</b>

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

## DB ESG Conservative SAA (USD)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>6.207.255,76</b>	<b>96,61</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- EUR - (0,080%)	Anteile	26.459	4.976	16.761	EUR	4,441	128.300,37	2,00
Xtrackers (IE) plc - MSCI EMU ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	2.775	433	2.019	EUR	64,5	195.454,33	3,04
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	65.137	30.037	18.172	EUR	16,02	1.139.496,15	17,74
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	9.655	3.686	2.779	EUR	18,146	191.317,98	2,98
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	15.782	2.728	5.997	EUR	42,7	735.889,34	11,45
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	1.102	172	868	EUR	160,185	192.764,05	3,00
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	0			USD	10.851,967	21,70	0,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	142.408	25.571	123.743	EUR	4,506	700.694,81	10,90
iShares II plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,500%)	Anteile	99.116	15.472	63.166	EUR	4,761	515.283,58	8,02
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,180%)	Anteile	74.651	20.051	24.472	EUR	4,765	388.437,49	6,05
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR -A- USD - (0,060%)	Anteile	5.903	6.424	521	USD	54,04	318.998,12	4,96
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	168.774	26.346	58.736	USD	5,228	882.286,34	13,73
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	6.450	1.007	2.354	USD	126,87	818.311,50	12,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>6.207.255,76</b>	<b>96,61</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	58.188					63.541,38	0,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	949					1.205,63	0,02
US-Dollar	USD						264.519,81	4,11
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Sonstige Ansprüche							57,98	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>								
							<b>6.536.580,56</b>	<b>101,73</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-111.395,40	-1,73
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								
							<b>-111.395,40</b>	<b>-1,73</b>
<b>Fondsvermögen</b>								
							<b>6.425.185,16</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DB ESG Conservative SAA (USD)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD DPMC .....	USD	9.459,58
Klasse USD LC .....	USD	10.431,60
Klasse USD LC10 .....	USD	10.498,00
Klasse USD WAMC .....	USD	10.519,84
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD DPMC .....	Stück	200,309
Klasse USD LC .....	Stück	268,015
Klasse USD LC10 .....	Stück	2,000
Klasse USD WAMC .....	Stück	162,885

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DB ESG Conservative SAA (USD) Plus

---

## DB ESG Conservative SAA (USD) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132879318	4,3%
Klasse USD DPMC	LU2132879235	4,6%
Klasse USD LC10	LU2132879409	4,4%
Klasse USD WAMC	LU2132879581	4,5%
Klasse GBP DPMCH <sup>1)</sup>	LU2208050182	4,0%

<sup>1)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB ESG Conservative SAA (USD) Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	110.428.160,65	37,52
Sonstige Fonds	54,26	0,00
Rentenfonds	167.540.720,01	56,94
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>277.968.934,92</b>	<b>94,46</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>2.173.844,14</b>	<b>0,74</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>14.450.333,35</b>	<b>4,91</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>111.826,71</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-127.812,97</b>	<b>-0,04</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-309.550,89</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>294.267.575,26</b>	<b>100,00</b>

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

# DB ESG Conservative SAA (USD) Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>277.968.934,92</b>	<b>94,46</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- EUR - (0,080%)	Anteile	1.806.551	446.046	152.342	EUR	4,441	8.760.011,97	2,98
Xtrackers (IE) plc - MSCI EMU ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	160.719	413	13.842	EUR	64,5	11.320.081,00	3,84
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	659.374	198.322	29.854	EUR	16,02	11.534.982,19	3,92
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	585.068	1.502	116.174	EUR	18,146	11.593.374,10	3,94
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	1.107.495	17.396	203.050	EUR	42,7	51.640.715,11	17,55
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	66.959	25.083	3.001	EUR	160,185	11.712.602,47	3,98
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	0			USD	10.851,967	54,26	0,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	10.580.914	991.462	800.001	EUR	4,506	52.061.621,88	17,69
iShares II plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,500%)	Anteile	3.937.895	146.928	319.280	EUR	4,761	20.472.301,44	6,96
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,180%)	Anteile	4.519.445	19.524	1.182.995	EUR	4,765	23.516.387,57	7,99
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	485.556		69.062	EUR	6,785	3.597.590,90	1,22
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR -A- USD - (0,060%)	Anteile	163.203	163.203		USD	54,04	8.819.490,12	3,00
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	8.758.084	98.293	1.124.967	USD	5,228	45.783.935,08	15,56
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	135.282	8.939	9.461	USD	126,815	17.155.786,83	5,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>277.968.934,92</b>	<b>94,46</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>2.225.359,52</b>	<b>0,76</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2024 3 500 EUR (DB)	Stück	283	283				187.430,32	0,07
Put FTSE MIB Index Futures 06/2024 5 900 GBP (DB)	Stück	91	91				77.164,20	0,03
Put S & P 500 Futures 06/2024 4 150 USD (DB)	Stück	107	108	1			1.422.565,00	0,48
Put S & P 500 Futures 09/2024 4 100 USD (DB)	Stück	36	36				538.200,00	0,18
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-51.515,38</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/USD 10,8 Mio.							-51.515,38	-0,02
<b>Bankguthaben</b>							<b>14.450.333,35</b>	<b>4,91</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	299.882					327.470,41	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	84.774					107.692,83	0,04
US-Dollar	USD						14.015.170,11	4,76
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>111.826,71</b>	<b>0,04</b>
Sonstige Ansprüche							111.826,71	0,04
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>294.756.454,50</b>	<b>100,17</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-127.812,97</b>	<b>-0,04</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-127.812,97	-0,04
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>-309.550,89</b>	<b>-0,11</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-488.879,24</b>	<b>-0,17</b>

## DB ESG Conservative SAA (USD) Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
-----------------------	---------------------------------	----------------------------	------------------------------------	-------------------	---------	------	-----------------	---------------------------

**Fondsvermögen** **294.267.575,26**    **100,00**

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
------------------------------------	--------------------	--------------------------------------

### Anteilwert

Klasse GBP DPMCH	GBP	9.627,03
Klasse USD DPMC	USD	9.814,07
Klasse USD LC	USD	10.351,89
Klasse USD LC10	USD	10.419,00
Klasse USD WAMC	USD	10.481,45

### Umlaufende Anteile

Klasse GBP DPMCH	Stück	1.124,948
Klasse USD DPMC	Stück	1.726,000
Klasse USD LC	Stück	13.976,870
Klasse USD LC10	Stück	949,496
Klasse USD WAMC	Stück	10.398,457

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	63,944
größter potenzieller Risikobetrag	%	86,169
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	76,530

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 17.517.984,93.

### Marktschlüssel

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**

Barclays Bank Ireland PLC.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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



# DB ESG Growth SAA (EUR)

---

## DB ESG Growth SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse SC	LU2132882965	7,6%
Klasse DPMC	LU2132882882	7,8%
Klasse LC	LU2258449417	7,1%
Klasse LC10	LU2132883005	7,7%
Klasse PFC	LU2258449508	6,9%
Klasse WAMC	LU2132883187	7,8%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB ESG Growth SAA (EUR)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	321.034.885,99	64,95
Rentenfonds	155.694.275,66	31,49
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>476.729.161,65</b>	<b>96,44</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>16.359.123,02</b>	<b>3,31</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.693.065,71</b>	<b>0,34</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>1.281.269,88</b>	<b>0,26</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.740.266,73</b>	<b>-0,35</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-12.832,94</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>494.309.520,59</b>	<b>100,00</b>

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

# DB ESG Growth SAA (EUR)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>476.729.161,65</b>	<b>96,44</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- EUR - (0,080%)	Anteile	4.354.995	647.840	1.887.085	EUR	4,441	19.338.355,30	3,91
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	1.059.886	82.203	311.152	EUR	18,146	19.232.691,36	3,89
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	2.126.221	230.503	73.612	EUR	42,7	90.789.636,70	18,37
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0,050%)	Anteile	211.779	16.552	3.643	EUR	160,185	33.923.819,12	6,86
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0,060%)	Anteile	687.252	67.091	300.581	GBP	36,595	29.257.576,92	5,92
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0,080%)	Anteile	2.796.021	2.804.959	8.938	EUR	8,73	24.409.263,33	4,94
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0,030%)	Anteile	3.782.865	2.154.711	22.579	EUR	8,983	33.981.476,30	6,87
iShares II plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	2.010.867	150.066	818.670	EUR	4,811	9.674.884,40	1,96
iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0,250%)	Anteile	5.067.734	330.812	73.445	EUR	4,824	24.447.255,59	4,94
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,180%)	Anteile	19.462.194	4.299.665	717.763	EUR	4,765	92.737.354,41	18,76
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	13.090.196	1.333.534	486.735	EUR	6,785	88.816.979,86	17,97
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	1.380.233	303.873	3.726.609	EUR	7,332	10.119.868,36	2,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>476.729.161,65</b>	<b>96,44</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>16.359.123,02</b>	<b>3,31</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						16.080.813,83	3,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	83.366					96.982,31	0,02
US-Dollar	USD	198.009					181.326,88	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							271.196,26	0,05
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1.420.425,13	0,29
Sonstige Ansprüche							1.444,32	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>1.281.269,88</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>496.062.620,26</b>	<b>100,35</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-393.470,32	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.346.796,41	-0,27
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-12.832,94</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.753.099,67</b>	<b>-0,35</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>494.309.520,59</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DB ESG Growth SAA (EUR)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse DPMC .....	EUR	11.526,17
Klasse LC .....	EUR	104,77
Klasse LC10 .....	EUR	12.826,07
Klasse PFC .....	EUR	97,97
Klasse SC .....	EUR	12.745,14
Klasse WAMC .....	EUR	12.895,98
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse DPMC .....	Stück	2.012,000
Klasse LC .....	Stück	1.455.238,000
Klasse LC10 .....	Stück	3.465,500
Klasse PFC .....	Stück	652.070,000
Klasse SC .....	Stück	13.891,185
Klasse WAMC .....	Stück	2.579,900

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2023	
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DB ESG Growth SAA (USD)

---

## DB Growth SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LC	LU2132881132	9,8%
Klasse USD DPMC	LU2132881058	10,0%
Klasse USD LC10	LU2132881215	9,9%
Klasse USD WAMC	LU2132881306	10,0%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB ESG Growth SAA (USD)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Aktienfonds	40.142.723,26	65,53
Sonstige Fonds	21,70	0,00
Rentenfonds	19.052.249,62	31,10
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>59.194.994,58</b>	<b>96,63</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>2.084.368,10</b>	<b>3,40</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>28.159,08</b>	<b>0,05</b>
<b>4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>178.549,56</b>	<b>0,29</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-223.239,81</b>	<b>-0,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>61.262.831,51</b>	<b>100,00</b>

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

# DB ESG Growth SAA (USD)

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>59.194.994,58</b>	<b>96,63</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- EUR - (0,080%)	Anteile	746.209	255.150	60.096	EUR	4,441	3.618.386,50	5,91
Xtrackers (IE) plc - MSCI EMU ESG								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	61.023	6.190	8.933	EUR	64,5	4.298.093,59	7,02
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond								
Short Duration UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	237.576	103.613	15.590	EUR	16,02	4.156.116,15	6,78
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG								
UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	211.271	21.731	34.270	EUR	18,146	4.186.425,75	6,83
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG								
UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	242.885	25.733	33.148	EUR	42,7	11.325.337,89	18,49
Deutsche Global Liquidity Series PLC -								
Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	0			USD	10.851,967	21,70	0,00
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG								
UCITS ETF EUR - (0,120%)	Anteile	730.530	162.717	65.407	EUR	4,506	3.594.450,97	5,87
iShares II plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG								
UCITS ETF EUR - (0,500%)	Anteile	578.441	97.892	55.238	EUR	4,761	3.007.195,09	4,91
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0,180%)	Anteile	1.872.195	550.389	178.779	EUR	4,765	9.741.741,13	15,90
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	870.880	131.564	607.847	EUR	7,332	6.972.738,40	11,38
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI								
UCITS ETF DR -A- USD - (0,060%)	Anteile	21.964	21.964		USD	54,04	1.186.934,56	1,94
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	793.639	348.002	51.225	USD	5,228	4.148.843,11	6,77
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	18.918	8.636	1.847	USD	126,815	2.399.086,17	3,92
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	4.411			USD	126,87	559.623,57	0,91
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>59.194.994,58</b>	<b>96,63</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>2.084.368,10</b>	<b>3,40</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	22.135					24.171,59	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	9.657					12.268,15	0,02
US-Dollar	USD						2.047.928,36	3,34
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>28.159,08</b>	<b>0,05</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							27.857,39	0,05
Sonstige Ansprüche							301,69	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>178.549,56</b>	<b>0,29</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände</b>							<b>61.486.071,32</b>	<b>100,37</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-223.239,81</b>	<b>-0,37</b>
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-223.239,81	-0,37
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-223.239,81</b>	<b>-0,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>61.262.831,51</b>	<b>100,00</b>

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

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

## DB ESG Growth SAA (USD)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD DPMC .....	USD	10.698,74
Klasse USD LC .....	USD	12.859,43
Klasse USD LC10 .....	USD	12.941,35
Klasse USD WAMC .....	USD	13.010,56
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD DPMC .....	Stück	166,791
Klasse USD LC .....	Stück	3.118,799
Klasse USD LC10 .....	Stück	402,000
Klasse USD WAMC .....	Stück	1.089,114

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	100,000

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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



# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

---

## DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LBD	LU2330518965	-0,8%
Klasse LBD10	LU2330518882	-0,3%
Klasse PFBD	LU2330518700	-1,2%
Klasse SBD	LU2330519773	-0,4%
Klasse WAMBD	LU2330521084	-0,2%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	6.958.317,15	1,66
Rentenfonds	104.943.932,07	24,94
Aktienfonds	295.606.355,37	70,31
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>407.508.604,59</b>	<b>96,91</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-4.727.207,39</b>	<b>-1,12</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>15.070.727,65</b>	<b>3,58</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.356.417,84</b>	<b>0,81</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>152.451,11</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-591.499,66</b>	<b>-0,16</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-247.093,92</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>420.522.400,22</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>407.508.604,59</b>	<b>96,91</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	706	4.910	4.638	EUR	9.855,973	6.958.317,15	1,66
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,200%)	Anteile	1.098.468	354.263	422.362	EUR	15,285	16.790.083,38	3,99
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1D- EUR - (0,050%)	Anteile	277.878	277.878		EUR	151,1	41.987.365,80	9,98
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
HSBC ETFs PLC - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0,240%)	Anteile	676.624	901.867	225.243	EUR	18,502	12.518.897,25	2,98
iShares EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF EUR - (0,300%)	Anteile	4.484.332	4.498.812	14.480	EUR	15,748	70.619.260,34	16,79
iShares III PLC - iShares € Corp Bond 1-5yr UCITS ETF EUR - (0,150%)	Anteile	328.859	333.377	4.518	EUR	102,355	33.660.362,95	8,00
iShares PLC - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	1.105.820	1.105.820		EUR	8,557	9.462.501,74	2,25
iShares PLC - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	489.986	489.986		EUR	40,468	19.828.753,45	4,72
iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist) USD - (0,180%)	Anteile	605.597	605.597		EUR	35,63	21.577.421,11	5,13
Lyxor Index Fund - Lyxor Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR) EUR - (0,070%)	Anteile	388.459	388.459		EUR	91,14	35.404.153,26	8,42
SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF EUR - (0,340%)	Anteile	622.593	52.939	515.675	EUR	62,01	38.606.991,93	9,18
iShares PLC - iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0,400%)	Anteile	2.483.082	282.244	168.880	GBP	6,558	18.943.624,03	4,51
HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD - (0,190%)	Anteile	368.938	19.132	467.230	USD	35,71	12.064.814,27	2,87
iShares II PLC - iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD - (0,000%)	Anteile	454.662	212.221	25.737	USD	30,16	12.557.332,58	2,99
iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0,650%)	Anteile	3.563.579	1.938.942	398.250	USD	13,49	44.022.605,41	10,47
Vanguard Funds PLC - Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF - USD - (0,250%)	Anteile	333.741	37.741	367.233	USD	40,92	12.506.119,94	2,97
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>407.508.604,59</b>	<b>96,91</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-4.727.207,39</b>	<b>-1,12</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>								
Put Dax Index 06/2024 10 800 EUR (DB)	Stück	345	345				155.250,00	0,04
Call DJ Euro Stoxx 50 09/2023 4 050 EUR (DB)	Stück	-880					-3.529.240,00	-0,84
Call DJ Euro Stoxx 50 12/2023 4 250 EUR (DB)	Stück	-241	-187				-732.278,50	-0,17
Call DJ Euro Stoxx 50 06/2024 4 800 EUR (DB)	Stück	-295	-295				-281.872,50	-0,07
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2024 3 000 EUR (DB)	Stück	1.811	1.811				517.040,50	0,12
Call DJ Euro Stoxx 50 03/2024 4 700 EUR (DB)	Stück	-196	-196				-210.308,00	-0,05
Call FTSE MIB Index Futures 12/2023 8 000 GBP (DB)	Stück	-85	118				-61.801,57	-0,01
Put FTSE MIB Index Futures 06/2024 6 000 GBP (DB)	Stück	204	204				146.543,89	0,03
Call FTSE MIB Index Futures 03/2024 8 800 GBP (DB)	Stück	-131	-131				-18.668,44	0,00
Call S & P 500 Futures 09/2023 4 650 USD (DB)	Stück	-32	35				-74.871,80	-0,02
Call S & P 500 Futures 12/2023 4 350 USD (DB)	Stück	-53	-44				-1.351.451,59	-0,32
Put S & P 500 Futures 06/2024 3 200 USD (DB)	Stück	324	329	5			1.041.428,67	0,25
Call S & P 500 Futures 03/2024 4 400 USD (DB)	Stück	-11	-11				-326.978,05	-0,08
<b>Bankguthaben</b>							<b>15.070.727,65</b>	<b>3,58</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						7.630.533,54	1,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	228.101					265.355,12	0,06
Japanischer Yen	JPY	24.017.534					152.281,94	0,04
US-Dollar	USD	7.668.631					7.022.557,05	1,67
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							<b>3.356.417,84</b>	<b>0,81</b>
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							2.886.158,56	0,69
Sonstige Ansprüche							233.192,91	0,06
<b>Forderungen aus Anteilschneingeschäften</b>							<b>152.451,11</b>	<b>0,04</b>

## DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>427.948.464,25</b>	<b>101,78</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-591.499,66</b>	<b>-0,16</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-466.173,13	-0,13
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-125.326,53	-0,03
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-247.093,92</b>	<b>-0,06</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-7.426.064,03</b>	<b>-1,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>420.522.400,22</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LBD	EUR	83,63
Klasse LBD10	EUR	8.536,18
Klasse PFBD	EUR	81,91
Klasse SBD	EUR	8.502,05
Klasse WAMBD	EUR	8.572,25
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LBD	Stück	1.722.994,000
Klasse LBD10	Stück	1.300,000
Klasse PFBD	Stück	1.307.473,000
Klasse SBD	Stück	17.937,371
Klasse WAMBD	Stück	668,498

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	66,942
größter potenzieller Risikobetrag	%	85,456
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	75,695

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,2, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 84.728.371,13.

### Marktschlüssel

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

## DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

---

## DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LBD	LU2330520862	0,3%
Klasse USD DPMBD	LU2330518619	0,9%
Klasse USD LBD10	LU2330520789	0,8%
Klasse USD PFB	LU2385215723	-0,1%
Klasse USD SBD	LU2330520607	0,7%
Klasse USD WAMBD	LU2330520516	0,9%
Klasse SGD SBDH <sup>1)</sup>	LU2349911755	0,1%

<sup>1)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	65.348.129,05	25,77
Sonstige Fonds	2.376.613,35	0,94
Aktienfonds	175.758.997,32	69,35
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>243.483.739,72</b>	<b>96,06</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-1.876.466,31</b>	<b>-0,74</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>10.571.245,54</b>	<b>4,17</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.895.968,94</b>	<b>1,14</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-184.423,95</b>	<b>-0,07</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>	<b>-1.422.758,85</b>	<b>-0,56</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>253.467.305,09</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>282.988.603,58</b>	<b>95,78</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	219	1.752	1.841	USD	10.851,967	2.376.613,35	0,94
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
HSBC ETFs PLC - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0,240%)	Anteile	376.917	552.474	175.557	EUR	18,502	7.615.299,72	3,00
Invesco Markets II PLC - Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR - (0,060%)	Anteile	522.922	203.878	351.670	EUR	35,13	20.060.311,00	7,91
iShares EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF EUR - (0,300%)	Anteile	1.188.951	1.210.379	21.428	EUR	15,748	20.446.169,70	8,07
Lyxor Index Fund - Lyxor Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR) EUR - (0,070%)	Anteile	103.333	105.195	1.862	EUR	91,14	10.284.203,48	4,06
SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF EUR - (0,340%)	Anteile	667.936	51.794	129.994	EUR	62,01	45.229.228,64	17,84
iShares II PLC - iShares Global Infrastructure UCITS ETF GBP - (0,650%)	Anteile	9.011			GBP	23,759	271.967,50	0,11
iShares PLC - iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0,400%)	Anteile	1.378.798	90.147	252.408	GBP	6,558	11.486.699,16	4,53
HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD - (0,190%)	Anteile	204.098	503	332.550	USD	35,71	7.288.339,58	2,88
iShares II PLC - iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD - (0,000%)	Anteile	242.727	108.016	32.501	USD	30,16	7.320.646,32	2,89
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Anteile	89.246	36.089	84.709	USD	85	7.585.910,00	2,99
iShares IV plc - iShares \$ Short Duration Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Anteile	312.281	3.282	134.346	USD	96,53	30.144.484,93	11,89
iShares IV plc - iShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,000%)	Anteile	89.713	39.354	86.066	USD	84,24	7.557.423,12	2,98
iShares PLC - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF -GBP- USD - (0,070%)	Anteile	608.630	621.313	12.683	USD	9,315	5.669.388,45	2,24
iShares PLC - iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	520.065	528.091	8.026	USD	44,125	22.947.868,13	9,05
iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist) USD - (0,180%)	Anteile	318.685	321.413	2.728	USD	38,87	12.387.285,95	4,89
iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0,650%)	Anteile	1.839.281	812.388	292.919	USD	13,49	24.811.900,69	9,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>243.483.739,72</b>	<b>96,06</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-1.847.938,62</b>	<b>-0,73</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Call DJ Euro Stoxx 50 09/2023 4 050 EUR (DB)	Stück	-79					-345.977,78	-0,14
Call DJ Euro Stoxx 50 12/2023 4 250 EUR (DB)	Stück	-255	-248				-846.100,63	-0,33
Call DJ Euro Stoxx 50 06/2024 4 800 EUR (DB)	Stück	-98	-98				-102.253,78	-0,04
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2024 3 200 EUR (DB)	Stück	458	458				192.802,41	0,08
Call FTSE MIB Index Futures 12/2023 8 000 GBP (DB)	Stück	-51	83				-40.492,39	-0,02
Call FTSE MIB Index Futures 03/2024 8 800 GBP (DB)	Stück	-70	-70				-10.893,25	0,00
Put FTSE MIB Index Futures 06/2024 6 200 GBP (DB)	Stück	104	170	66			115.601,80	0,05
Call S & P 500 Futures 09/2023 4 650 USD (DB)	Stück	-36	23				-91.980,00	-0,04
Call S & P 500 Futures 12/2023 4 350 USD (DB)	Stück	-57	-42				-1.587.165,00	-0,63
Put S & P 500 Futures 06/2024 3 400 USD (DB)	Stück	263	263				1.225.580,00	0,48
Call S & P 500 Futures 03/2024 4 400 USD (DB)	Stück	-11	-11				-357.060,00	-0,14
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-28.527,69</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
SGD/USD 7,8 Mio.							-28.527,69	-0,01



## DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Bankguthaben</b>							<b>10.571.245,54</b>	<b>4,17</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	1.871.161					2.043.307,18	0,81
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	157.498					200.077,63	0,08
Japanischer Yen	JPY	897.683					6.215,35	0,00
Singapur Dollar	SGD	303					224,03	0,00
US-Dollar	USD						8.321.421,35	3,28
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2.895.968,94</b>	<b>1,14</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							78.900,81	0,03
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1.404.831,73	0,55
Sonstige Ansprüche							1.412.236,40	0,56
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>258.484.938,41</b>	<b>101,98</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-184.423,95</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-184.423,95	-0,07
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften</b>							<b>-1.422.758,85</b>	<b>-0,56</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-5.017.633,32</b>	<b>-1,98</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>253.467.305,09</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse SGD SBDH	SGD	8.045,63
Klasse USD DPMBD	USD	8.220,36
Klasse USD LBD	USD	80,06
Klasse USD LBD10	USD	8.177,00
Klasse USD PFBD	USD	80,75
Klasse USD SBD	USD	8.142,34
Klasse USD WAMB	USD	8.210,35
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse SGD SBDH	Stück	971,956
Klasse USD DPMBD	Stück	49,654
Klasse USD LBD	Stück	47.415,000
Klasse USD LBD10	Stück	3.341,551
Klasse USD PFBD	Stück	686.589,000
Klasse USD SBD	Stück	14.037,378
Klasse USD WAMB	Stück	5.654,364

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	79,091
größter potenzieller Risikobetrag	%	91,975
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	83,745

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,2, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 50.591.691,61.

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

## Marktschlüssel

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

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

State Street Bank International GmbH.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Euro .....	EUR	0,915751	=	USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,787185	=	USD	1
Japanischer Yen .....	JPY	144,430000	=	USD	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,353150	=	USD	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben ((entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

---

## DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LBD	LU2330520359	-1,7%
Klasse LBD10	LU2330520276	-1,3%
Klasse PFBD	LU2330520193	-2,2%
Klasse SBD	LU2330519930	-1,4%
Klasse WAMBD	LU2330520946	-1,2%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Sonstige Fonds	6.692.205,87	3,31
Rentenfonds	110.711.798,82	54,65
Aktienfonds	79.882.538,83	39,43
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>197.286.543,52</b>	<b>97,39</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-661.436,31</b>	<b>-0,33</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>4.140.577,78</b>	<b>2,05</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.095.130,17</b>	<b>1,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-200.136,83</b>	<b>-0,10</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-84.440,39</b>	<b>-0,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>202.576.237,94</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>197.286.543,52</b>	<b>97,39</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Euro Fund -Z- EUR - (0,000%)	Anteile	679	1.573	1.281	EUR	9.855,973	6.692.205,87	3,31
Xtrackers II - EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF -ID- EUR - (0,200%)	Anteile	526.601	32.079	368.329	EUR	15,285	8.049.096,29	3,97
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -ID- EUR - (0,050%)	Anteile	239.212	241.509	2.297	EUR	151,1	36.144.933,20	17,84
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
HSBC ETFs PLC - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0,240%)	Anteile	214.965	224.009	9.044	EUR	18,502	3.977.282,43	1,96
Invesco Markets II PLC - Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF - EUR - (0,100%)	Anteile	809.815	812.324	2.509	EUR	37,241	30.158.320,42	14,89
iShares EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF EUR - (0,300%)	Anteile	1.200.437	1.209.073	8.636	EUR	15,748	18.904.481,88	9,33
iShares III PLC - iShares € Corp Bond 1-5yr UCITS ETF EUR - (0,150%)	Anteile	236.350	252.466	16.116	EUR	102,355	24.191.604,25	11,94
iShares PLC - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	301.791	301.791		EUR	8,557	2.582.425,59	1,27
iShares PLC - iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR - (0,070%)	Anteile	135.912	135.912		EUR	40,468	5.500.086,82	2,72
iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist) USD - (0,180%)	Anteile	148.963	148.963		EUR	35,63	5.307.551,69	2,62
iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0,650%)	Anteile	832.531	512.704	666.691	EUR	12,332	10.266.772,29	5,07
Lyxor Index Fund - Lyxor Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR) EUR - (0,070%)	Anteile	105.453	106.212	759	EUR	91,14	9.610.986,42	4,74
SSgA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR Bloomberg 0-3 Year EUR Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,200%)	Anteile	209.653	209.653		EUR	29,134	6.108.030,50	3,02
SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF EUR - (0,340%)	Anteile	171.129	9.371	89.644	EUR	62,01	10.611.709,29	5,24
Vanguard Funds PLC - Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF - EUR - (0,250%)	Anteile	160.994	11.510	174.034	EUR	37,64	6.059.814,16	2,99
iShares PLC - iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0,400%)	Anteile	681.156	553.639	341.163	GBP	6,558	5.196.591,64	2,57
HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD - (0,190%)	Anteile	118.526	6.355	91.142	USD	35,71	3.875.974,22	1,91
iShares II PLC - iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD - (0,000%)	Anteile	146.590	20.012	7.326	USD	30,16	4.048.676,56	2,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>197.286.543,52</b>	<b>97,39</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-661.436,31</b>	<b>-0,33</b>
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>								
Call DJ Euro Stoxx 50 09/2023 4 050 EUR (DB)	Stück	-147					-589.543,50	-0,29
Call DJ Euro Stoxx 50 12/2023 4 250 EUR (DB)	Stück	-70	-70				-212.695,00	-0,11
Call DJ Euro Stoxx 50 06/2024 4 800 EUR (DB)	Stück	-219	-219				-209.254,50	-0,10
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2024 3 800 EUR (DB)	Stück	645	653	8			616.942,50	0,30
Call FTSE MIB Index Futures 12/2023 8 000 GBP (DB)	Stück	-60	-21				-43.624,64	-0,02
Put FTSE MIB Index Futures 06/2024 6 800 GBP (DB)	Stück	86	86				147.567,62	0,07
Call S & P 500 Futures 09/2023 4 650 USD (DB)	Stück	-3	11				-7.019,23	0,00
Call S & P 500 Futures 12/2023 4 350 USD (DB)	Stück	-8	-7				-203.992,69	-0,10
Put S & P 500 Futures 06/2024 3 400 USD (DB)	Stück	74	75	1			315.787,57	0,16
Call S & P 500 Futures 03/2024 4 400 USD (DB)	Stück	-16	-16				-475.604,44	-0,24
<b>Bankguthaben</b>							<b>4.140.577,78</b>	<b>2,05</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						1.724.343,87	0,85
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	71.602					83.296,11	0,04
Japanischer Yen	JPY	9.057.133					57.426,29	0,03
US-Dollar	USD	2.484.858					2.275.511,51	1,13

## DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2.095.130,17</b>	<b>1,03</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							792.094,13	0,39
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							1.214.772,63	0,60
Sonstige Ansprüche .....							88.263,41	0,04
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>204.602.549,16</b>	<b>101,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-200.136,83</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-200.136,83	-0,10
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsheingeschäften</b>							<b>-84.440,39</b>	<b>-0,04</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-2.026.311,22</b>	<b>-1,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>202.576.237,94</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LBD .....	EUR	81,71
Klasse LBD10 .....	EUR	8.310,67
Klasse PFBD .....	EUR	79,98
Klasse SBD .....	EUR	8.277,46
Klasse WAMBD .....	EUR	8.344,69
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LBD .....	Stück	595.660,000
Klasse LBD10 .....	Stück	6.355,000
Klasse PFBD .....	Stück	612.655,000
Klasse SBD .....	Stück	5.880,098
Klasse WAMBD .....	Stück	410,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	62,732
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	102,561
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	77,307

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 27.348.543,82.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)**  
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

## DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.6.2023	
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR 1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR 1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

---

## DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse USD LBD	LU2330519427	-0,8%
Klasse USD LBD10	LU2330519344	-0,4%
Klasse USD PFBD	LU2385215640	-1,2%
Klasse USD SBD	LU2330519260	-0,5%
Klasse USD WAMB	LU2330519187	-0,3%

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

Stand: 30.6.2023

---



# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	25.967.171,06	55,82
Sonstige Fonds	1.052.597,40	2,26
Aktienfonds	17.822.453,95	38,30
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>44.842.222,41</b>	<b>96,38</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-20.308,81</b>	<b>-0,04</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.039.847,10</b>	<b>2,24</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>747.905,36</b>	<b>1,60</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-42.213,60</b>	<b>-0,09</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-43.023,10</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>46.524.429,36</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>44.842.222,41</b>	<b>96,38</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0,000%)	Anteile	97	252	256	USD	10.851,967	1.052.597,40	2,26
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
HSBC ETFs PLC - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0,240%)	Anteile	45.690	49.210	3.520	EUR	18,502	923.129,08	1,98
Invesco Markets II PLC - Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR - (0,060%)	Anteile	213.572	9.832	41.967	EUR	35,13	8.193.039,77	17,61
iShares EURO STOXX Select Dividend 30 UCITS ETF EUR - (0,300%)	Anteile	127.727	127.727		EUR	15,748	2.196.497,52	4,72
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	28.684	33.122	4.438	EUR	116,07	3.635.651,92	7,81
iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0,650%)	Anteile	177.987	69.528	127.328	EUR	12,332	2.396.869,54	5,15
Lyxor Index Fund - Lyxor Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DR) EUR - (0,070%)	Anteile	10.865	10.865		EUR	91,14	1.081.337,72	2,32
SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF EUR - (0,340%)	Anteile	62.592	8.032	50.227	EUR	62,01	4.238.411,88	9,11
iShares PLC - iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0,400%)	Anteile	142.385	118.025	87.236	GBP	6,558	1.186.202,52	2,55
HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF USD - (0,190%)	Anteile	24.825		8.078	USD	35,71	886.500,75	1,91
iShares II PLC - iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD - (0,000%)	Anteile	30.782	3.252	3.989	USD	30,16	928.385,12	2,00
iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Anteile	16.284		21.102	USD	85	1.384.140,00	2,98
iShares IV plc - iShares \$ Short Duration Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Anteile	85.057	4.447	16.032	USD	96,53	8.210.552,21	17,65
iShares IV plc - iShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,000%)	Anteile	21.287		15.632	USD	84,24	1.793.216,88	3,85
iShares PLC - iShares \$ Corp Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Anteile	9.017	9.017		USD	101,37	914.053,29	1,97
iShares PLC - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF -GBP- USD - (0,070%)	Anteile	63.078	63.078		USD	9,315	587.571,57	1,26
iShares PLC - iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD - (0,070%)	Anteile	49.536	49.536		USD	44,125	2.185.776,00	4,70
iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist) USD - (0,180%)	Anteile	31.175	31.175		USD	38,87	1.211.772,25	2,60
Vanguard Funds PLC - Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS ETF USD - (0,090%)	Anteile	38.031	43.313	5.282	USD	48,29	1.836.516,99	3,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>44.842.222,41</b>	<b>96,38</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>-20.308,81</b>	<b>-0,04</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Call DJ Euro Stoxx 50 09/2023 4 050 EUR (DB)	Stück	-20					-87.589,31	-0,19
Call DJ Euro Stoxx 50 12/2023 4 250 EUR (DB)	Stück	-27	-27				-89.587,13	-0,19
Put DJ Euro Stoxx 50 06/2024 3 700 EUR (DB)	Stück	71		71			63.653,77	0,14
Call FTSE MIB Index Futures 12/2023 8 000 GBP (DB)	Stück	-12	-12				-9.527,62	-0,02
Put FTSE MIB Index Futures 06/2024 6 800 GBP (DB)	Stück	15		16	1		28.106,48	0,06
Call S & P 500 Futures 09/2023 4 650 USD (DB)	Stück	-6		5			-15.330,00	-0,03
Call S & P 500 Futures 12/2023 4 350 USD (DB)	Stück	-3	-1				-83.535,00	-0,18
Call S & P 500 Futures 03/2024 4 400 USD (DB)	Stück	-1	-1				-32.460,00	-0,07
Put S & P 500 Futures 06/2024 4 000 USD (DB)	Stück	19	19				205.960,00	0,44
<b>Bankguthaben</b>							<b>1.039.847,10</b>	<b>2,24</b>
<b>Verwahrestelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR	257.622					281.323,62	0,61
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	15.705					19.950,80	0,04
Japanischer Yen	JPY	1.342.369					9.294,25	0,02
US-Dollar	USD						729.278,43	1,57

## DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>747.905,36</b>	<b>1,60</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							397,01	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr * .....							709.236,16	1,52
Sonstige Ansprüche .....							38.272,19	0,08
<b>Summe der Vermögensgegenstände **</b>							<b>46.927.695,12</b>	<b>100,86</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-42.213,60</b>	<b>-0,09</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-42.213,60	-0,09
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-43.023,10</b>	<b>-0,09</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-403.265,76</b>	<b>-0,86</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>46.524.429,36</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse USD LBD .....	USD	83,14
Klasse USD LBD10 .....	USD	8.459,77
Klasse USD PFBD .....	USD	83,88
Klasse USD SBD .....	USD	8.424,75
Klasse USD WAMBD .....	USD	8.495,19
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse USD LBD .....	Stück	8.615,000
Klasse USD LBD10 .....	Stück	1,000
Klasse USD PFBD .....	Stück	338.639,000
Klasse USD SBD .....	Stück	1.897,491
Klasse USD WAMBD .....	Stück	165,700

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	67,703
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	88,273
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	77,530

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,1, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 6.225.428,08.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)**  
DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

## DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Euro .....	EUR	0,915751	= USD	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,787185	= USD	1
Japanischer Yen .....	JPY	144,430000	= USD	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

- \* Die abgegrenzte Platzierungsgebühr wird über einen Zeitraum von drei Jahren abgeschrieben (entsprechend Artikel 13 f) des Verwaltungsreglements – Allgemeiner Teil des Fonds).
- \*\* Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

# DWS Strategic ESG Allocation Balance

---

## DWS Strategic ESG Allocation Balance

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1740984924	5,7%
Klasse FC	LU1740984767	5,9%
Klasse FC10	LU2417926842	6,0%
Klasse ID	LU1740984841	6,0%
Klasse LD	LU1922430332	5,7%
Klasse NC	LU1961009468	5,6%
Klasse RC	LU2001266027	5,7%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Strategic ESG Allocation Balance

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	98.839.188,43	43,25
Aktienfonds	119.784.916,31	52,44
Sonstige Fonds	8.691.164,90	3,81
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>227.315.269,64</b>	<b>99,50</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-43.233,61</b>	<b>-0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.198.399,65</b>	<b>0,52</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12.763,44</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>209.368,04</b>	<b>0,09</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-127.509,53</b>	<b>-0,04</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-105.487,19</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>228.459.570,44</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Strategic ESG Allocation Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>227.315.269,64</b>	<b>99,50</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Floating Rate Notes FCP -IC- EUR - (0,100%)	Anteile	73.728			EUR	85,22	6.283.100,16	2,75
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	Anteile	626	744	927	EUR	13.883,65	8.691.164,90	3,81
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield - IC50 - EUR - (0,350%)	Anteile	41.423	1.939		EUR	93,1	3.856.481,30	1,69
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0,200%)	Anteile	124.385			EUR	96,5	12.003.152,50	5,25
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0,350%)	Anteile	12.127			EUR	142,06	1.722.761,62	0,76
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -IC- EUR - (0,100%)	Anteile	1.254.468	108.400	94.736	EUR	26,66	33.444.116,88	14,64
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF (DR) -IC- EUR - (0,150%)	Anteile	79.561			EUR	50,45	4.013.852,45	1,76
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF -IC- EUR - (0,150%)	Anteile	109.068			EUR	35,685	3.892.091,58	1,70
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -IC- EUR - (0,060%)	Anteile	229.174	17.096		EUR	42,46	9.730.728,04	4,26
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -ID- EUR - (0,060%)	Anteile	1.425	3.760	11.807	EUR	134,06	191.035,50	0,08
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -ID- EUR - (0,060%)	Anteile	115.257	9.472	13.350	EUR	134,06	15.451.353,42	6,76
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -ID- EUR - (0,050%)	Anteile	45.282	16.793		EUR	151,1	6.842.110,20	3,00
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -ID- EUR - (0,010%)	Anteile	27.324	1.100	11.721	EUR	169,22	4.623.767,28	2,02
Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -IC- USD - (0,150%)	Anteile	126.572	2.622		USD	86,41	10.015.647,91	4,38
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond UCITS ETF -IC- USD - (0,060%)	Anteile	190.822	10.148		USD	38,73	6.767.890,78	2,96
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF -ID- USD - (0,350%)	Anteile	943.265	66.445		USD	10,455	9.030.985,79	3,95
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -IC- USD - (0,150%)	Anteile	438.063	51.990		USD	43,385	17.404.180,40	7,62
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -IC- USD - (0,100%)	Anteile	443.130	21.114	41.873	USD	19,816	8.041.268,21	3,52
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -IC- USD - (0,050%)	Anteile	865.954	109.093		USD	46,64	36.985.437,97	16,19
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	157.791	6.991	13.838	USD	29,52	4.265.559,29	1,87
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -ID- USD - (0,020%)	Anteile	45.180	16.551		USD	159,73	6.608.609,95	2,89
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -IC- USD - (0,050%)	Anteile	60.793	36.350	10.661	USD	193,5	10.772.386,98	4,72
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -ID- USD - (0,010%)	Anteile	547	547		USD	193,5	96.927,21	0,04
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares IV plc - iShares \$ Short Duration Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Anteile	74.444	29.765		USD	96,53	6.580.659,32	2,88
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>227.315.269,64</b>	<b>99,50</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-43.233,61</b>	<b>-0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 40,9 Mio.							-43.233,61	-0,02
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						953.440,64	0,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	1					0,09	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	4.916					5.719,02	0,00
Japanischer Yen	JPY	1.901.055					12.053,54	0,00
Schweizer Franken	CHF	1.289					1.317,15	0,00
US-Dollar	USD	246.649					225.869,21	0,10

## DWS Strategic ESG Allocation Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							12.763,44	0,00	
Sonstige Ansprüche .....							1.890,22	0,00	
							10.873,22	0,00	
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>									
							209.368,04	0,09	
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>								<b>228.735.800,77</b>	<b>100,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-127.509,53	-0,04	
							-127.509,53	-0,04	
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>									
							-105.487,19	-0,05	
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>								<b>-276.230,33</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>228.459.570,44</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	119,59
Klasse FC10 .....	EUR	95,23
Klasse ID .....	EUR	116,50
Klasse LC .....	EUR	117,39
Klasse LD .....	EUR	117,42
Klasse NC .....	EUR	112,74
Klasse RC .....	EUR	111,95
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	121.449,643
Klasse FC10 .....	Stück	615.672,066
Klasse ID .....	Stück	150.140,000
Klasse LC .....	Stück	8.700,096
Klasse LD .....	Stück	642.381,220
Klasse NC .....	Stück	544.219,084
Klasse RC .....	Stück	100,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
50% iBoxx Euro Overall Index, 50% MSCI World Net TR Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	74,026
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	79,470
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	76,576

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,2, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 37.365.403,33.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A..



## DWS Strategic ESG Allocation Balance

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Strategic ESG Allocation Defensive

---

## DWS Strategic ESG Allocation Defensive

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1740985228	3,3%
Klasse FC	LU1740985061	3,5%
Klasse FC10	LU2417926925	3,5%
Klasse ID	LU1740985145	3,5%
Klasse LD	LU1922432890	3,3%
Klasse RC	LU2001265722	3,2%
Klasse XD	LU1740985491	3,6%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Strategic ESG Allocation Defensive

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	126.973.666,47	67,42
Aktienfonds	53.205.562,46	28,25
Sonstige Fonds	7.913.680,50	4,20
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>188.092.909,43</b>	<b>99,87</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-55.929,42</b>	<b>-0,03</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>572.872,36</b>	<b>0,31</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.251,07</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>74.357,92</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-91.333,27</b>	<b>-0,05</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-258.648,30</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>188.336.479,79</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Strategic ESG Allocation Defensive

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>188.092.909,43</b>	<b>99,87</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Floating Rate Notes FCP -IC- EUR - (0,100%)	Anteile	141.406			EUR	85,22	12.050.619,32	6,40
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0,110%)	Anteile	570	800	1.035	EUR	13.883,65	7.913.680,50	4,20
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield - IC50 - EUR - (0,350%)	Anteile	6.545		7.719	EUR	93,1	609.339,50	0,32
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0,200%)	Anteile	106.525		3.784	EUR	96,5	10.279.662,50	5,46
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0,350%)	Anteile	5.549			EUR	142,06	788.290,94	0,42
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -IC- EUR - (0,100%)	Anteile	523.677	17.986	88.181	EUR	26,66	13.961.228,82	7,41
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF (DR) -IC- EUR - (0,150%)	Anteile	34.401		3.541	EUR	50,45	1.735.530,45	0,92
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF -IC- EUR - (0,150%)	Anteile	47.362		5.573	EUR	35,685	1.690.112,97	0,90
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- EUR - (0,060%)	Anteile	340.277		60.533	EUR	42,46	14.448.161,42	7,67
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	5.833	7.133	6.000	EUR	134,06	781.971,98	0,42
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	147.965		27.452	EUR	134,06	19.836.187,90	10,53
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1D- EUR - (0,050%)	Anteile	49.765	19.158	2.674	EUR	151,1	7.519.491,50	3,99
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,010%)	Anteile	55.795		15.454	EUR	169,22	9.441.629,90	5,01
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond UCITS ETF -1C- USD - (0,060%)	Anteile	235.865		14.122	USD	38,73	8.365.432,50	4,44
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF -1D- USD - (0,350%)	Anteile	508.545			USD	10,455	4.868.899,69	2,59
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	195.969	17.135		USD	43,385	7.785.820,37	4,13
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	184.663		36.609	USD	19,816	3.350.991,16	1,78
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	433.774		29.174	USD	46,64	18.526.759,35	9,84
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	198.529	29.322	22.585	USD	29,52	5.366.828,40	2,85
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -1D- USD - (0,020%)	Anteile	63.607	13.131	2.829	USD	159,73	9.303.980,81	4,94
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	72.031	28.900	11.424	USD	193,5	12.763.736,06	6,78
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares IV plc - iShares \$ Short Duration Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Anteile	188.971	20.440	8.072	USD	96,53	16.704.553,39	8,87
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>188.092.909,43</b>	<b>99,87</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>-55.929,42</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 53,4 Mio.							-55.929,42	-0,03
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben	EUR						474.620,35	0,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	7					7,35	0,00
Japanischer Yen	JPY	473.600					3.002,84	0,01
Schweizer Franken	CHF	886					905,48	0,00
US-Dollar	USD	103.015					94.336,34	0,05

## DWS Strategic ESG Allocation Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>2.251,07</b>	<b>0,00</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....							2.251,07	0,00
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>74.357,92</b>	<b>0,04</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>188.742.390,78</b>	<b>100,22</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-91.333,27</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....							-91.333,27	-0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>							<b>-258.648,30</b>	<b>-0,14</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-405.910,99</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>188.336.479,79</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC .....	EUR	104,92
Klasse FC10 .....	EUR	93,30
Klasse ID .....	EUR	101,74
Klasse LC .....	EUR	103,01
Klasse LD .....	EUR	102,34
Klasse RC .....	EUR	99,61
Klasse XD .....	EUR	101,81
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC .....	Stück	35.925,959
Klasse FC10 .....	Stück	525.891,386
Klasse ID .....	Stück	100,000
Klasse LC .....	Stück	244.995,000
Klasse LD .....	Stück	813.977,287
Klasse RC .....	Stück	100,000
Klasse XD .....	Stück	264.675,311

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
70% iBoxx Euro Overall Index, 30% MSCI World Net TR Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag .....	%	58,897
größter potenzieller Risikobetrag .....	%	66,306
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag .....	%	61,575

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 48.722.980,25.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Bofa Securities Europe S.A..

## DWS Strategic ESG Allocation Defensive

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023				
Schweizer Franken	CHF	0,978705	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,859606	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	157,717545	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

---

## DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU1740985731	8,3%
Klasse FC	LU1740985574	8,5%
Klasse FC10	LU2417927063	8,6%
Klasse IC	LU1899149030	8,6%
Klasse ID	LU1740985657	8,6%
Klasse LD	LU1740985814	8,3%
Klasse RC	LU2001265565	8,3%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

## Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile</b>		
Rentenfonds	20.780.157,16	18,90
Aktienfonds	86.292.963,34	78,49
Sonstige Fonds	2.443.522,40	2,22
<b>Summe Investmentanteile</b>	<b>109.516.642,90</b>	<b>99,61</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-17.010,63</b>	<b>-0,02</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>524.603,64</b>	<b>0,48</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>11.306,61</b>	<b>0,01</b>
<b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>646,24</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-75.933,35</b>	<b>-0,07</b>
<b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>-11.646,01</b>	<b>-0,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>109.948.609,40</b>	<b>100,00</b>

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



# DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Investmentanteile</b>							<b>109.516.642,90</b>	<b>99,61</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -1C- EUR - (0,110%)	Anteile	176	552	631	EUR	13.883,65	2.443.522,40	2,22
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield - IC50 - EUR - (0,350%)	Anteile	3.068	3.068		EUR	93,1	285.630,80	0,26
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0,200%)	Anteile	69.621			EUR	96,5	6.718.426,50	6,11
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0,350%)	Anteile	11.582			EUR	142,06	1.645.338,92	1,50
Xtrackers - Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF -1C- EUR - (0,040%)	Anteile	23.816	14.539	967	EUR	142,84	3.401.877,44	3,09
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0,100%)	Anteile	777.077	37.167	35.629	EUR	26,66	20.716.872,82	18,84
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF (DR) -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	60.874	8.268		EUR	50,45	3.071.093,30	2,79
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF -1C- EUR - (0,150%)	Anteile	82.541	3.100	8.156	EUR	35,685	2.945.475,59	2,68
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- EUR - (0,060%)	Anteile	12.770	994		EUR	42,46	542.214,20	0,49
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	636	636		EUR	134,06	85.262,16	0,08
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0,060%)	Anteile	7.380			EUR	134,06	989.362,80	0,90
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0,010%)	Anteile	6.419	776		EUR	169,22	1.086.223,18	0,99
iShares IV plc - iShares MSCI USA SRI UCITS ETF USD - (0,200%)	Anteile	636.816	636.816		USD	13,135	7.659.870,81	6,97
Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	73.214	34.330		USD	86,41	5.793.427,03	5,27
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond UCITS ETF -1C- USD - (0,060%)	Anteile	14.773	1.171		USD	38,73	523.954,53	0,48
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF -1D- USD - (0,350%)	Anteile	450.489	52.432		USD	10,455	4.313.061,29	3,92
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Anteile	292.324	38.480		USD	43,385	11.613.990,75	10,56
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,100%)	Anteile	345.777	21.134	16.393	USD	19,816	6.274.649,87	5,71
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	494.893	70.062	28.186	USD	46,64	21.137.190,14	19,23
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	75.211	3.662	22.666	USD	29,52	2.033.176,67	1,85
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1C- USD - (0,050%)	Anteile	28.901	23.963		USD	193,5	5.121.194,15	4,66
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1D- USD - (0,010%)	Anteile	337			USD	193,5	59.715,66	0,05
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								
iShares IV plc - iShares \$ Short Duration Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Anteile	11.936	6.650		USD	96,53	1.055.111,89	0,96
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>109.516.642,90</b>	<b>99,61</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-17.010,63</b>	<b>-0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
EUR/USD 16,2 Mio.							-17.010,63	-0,02
<b>Bankguthaben</b>							<b>524.603,64</b>	<b>0,48</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR-Guthaben							460.317,45	0,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	3.276					3.810,71	0,00
Japanischer Yen	JPY	640.273					4.059,62	0,01
Schweizer Franken	CHF	886					905,85	0,00
US-Dollar	USD	60.617					55.510,01	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>11.306,61</b>	<b>0,01</b>
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.600,97	0,00
Sonstige Ansprüche							9.705,64	0,01

## DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>646,24</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>							<b>110.053.199,39</b>	<b>100,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-75.933,35</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-75.933,35	-0,07
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b>							<b>-11.646,01</b>	<b>-0,01</b>
<b>Summe der Verbindlichkeiten</b>							<b>-104.589,99</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>109.948.609,40</b>	<b>100,00</b>

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
<b>Anteilwert</b>		
Klasse FC	EUR	132,86
Klasse FC10	EUR	97,21
Klasse IC	EUR	137,89
Klasse ID	EUR	130,32
Klasse LC	EUR	130,28
Klasse LD	EUR	127,14
Klasse RC	EUR	123,64
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FC10	Stück	16.699,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse ID	Stück	36.461,000
Klasse LC	Stück	301.314,168
Klasse LD	Stück	505.607,764
Klasse RC	Stück	100,000

**Zusammensetzung des Referenzportfolios** (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)  
75% MSCI World Net TR Index in EUR, 25% iBoxx Euro Overall Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	84,168
größter potenzieller Risikobetrag	%	89,510
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	86,885

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,2, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 14.797.615,20.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

State Street Bank International GmbH

## DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2023

Schweizer Franken .....	CHF	0,978705	= EUR	1
Britisches Pfund .....	GBP	0,859606	= EUR	1
Japanischer Yen .....	JPY	157,717545	= EUR	1
US-Dollar .....	USD	1,092000	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Strategic SICAV – 30.6.2023

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Strategic, SICAV EUR * **		DB ESG Balanced SAA (EUR) EUR	DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus EUR
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
<b>Vermögenswerte</b>				
Summe Wertpapiervermögen	6.648.891.613,31	95,38	202.274.404,00	2.036.268.393,92
Aktienindex-Derivate	24.018.474,34	0,34	0,00	10.201.860,33
Bankguthaben	284.280.505,47	4,08	6.986.102,83	103.805.252,73
Sonstige Vermögensgegenstände	32.049.894,51	0,46	1.679.370,62	10.233.834,28
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	3.189.653,62	0,05	48.954,51	527.778,08
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>6.992.430.141,25</b>	<b>100,31</b>	<b>210.988.831,96</b>	<b>2.161.037.119,34</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Aktienindex-Derivate	-7.099.492,99	-0,10	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-318.140,18	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.395.321,08	-0,11	-224.065,39	-2.079.813,91
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-6.786.248,46	-0,10	-7182,56	-1.643.713,46
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-21.599.202,71</b>	<b>-0,31</b>	<b>-231.247,95</b>	<b>-3.723.527,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>6.970.830.938,54</b>	<b>100,00</b>	<b>210.757.584,01</b>	<b>2.157.313.591,97</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023 . . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

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

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

DB ESG Balanced SAA (USD) USD *	DB ESG Balanced SAA (USD) Plus USD *	DB ESG Conservative SAA (EUR) EUR	DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus EUR	DB ESG Conservative SAA (USD) USD *
13.644.666,93	356.142.355,02	247.105.912,27	1.608.529.508,24	5.684.300,15
0,00	2.418.512,85	0,00	9.360.226,14	0,00
476.733,64	19.435.458,10	8.478.052,48	81.156.538,49	301.526,39
5.372,09	457.758,20	1.378.656,49	7.658.841,55	53,10
0,00	474.340,55	47.375,32	209.605,05	0,00
<b>14.126.772,66</b>	<b>378.928.424,72</b>	<b>257.009.996,56</b>	<b>1.706.914.719,47</b>	<b>5.985.879,64</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-128.667,00	0,00	0,00	0,00
-6.233,36	-175.919,58	-133.666,62	-1.317.911,96	-102.010,45
0,00	-1.701.303,17	-183.643,12	-904.494,73	0,00
<b>-6.233,36</b>	<b>-2.005.889,75</b>	<b>-317.309,74</b>	<b>-2.222.406,69</b>	<b>-102.010,45</b>
<b>14.120.539,30</b>	<b>376.922.534,97</b>	<b>256.692.686,82</b>	<b>1.704.692.312,78</b>	<b>5.883.869,19</b>

# DWS Strategic SICAV – 30.6.2023

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DB ESG Conservative SAA (USD) Plus USD *	DB ESG Growth SAA (EUR) EUR	DB ESG Growth SAA (USD) USD *
<b>Vermögenswerte</b>			
Summe Wertpapiervermögen	254.550.306,70	476.729.161,65	54.207.870,49
Aktienindex-Derivate	2.037.875,02	0,00	0,00
Bankguthaben	13.232.906,00	16.359.123,02	1.908.762,00
Sonstige Vermögensgegenstände	102.405,41	1.693.065,71	25.786,70
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	1.281.269,88	163.506,92
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>269.923.493,13</b>	<b>496.062.620,26</b>	<b>56.305.926,11</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-47.175,26	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-117.044,84	-1.740.266,73	-204.432,05
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-283.471,51	-12.832,94	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-447.691,61</b>	<b>-1.753.099,67</b>	<b>-204.432,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>269.475.801,52</b>	<b>494.309.520,59</b>	<b>56.101.494,06</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023 . . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

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

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

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus EUR	DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus EUR	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus USD *	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus USD *	DWS Strategic ESG Allocation Balance EUR
407.508.604,59	197.286.543,52	222.970.457,62	41.064.306,24	227.315.269,64
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15.070.727,65	4.140.577,78	9.680.627,78	952.240,93	1.198.399,65
3.356.417,84	2.095.130,17	2.651.986,21	684.895,02	12.763,44
152.451,11	0,00	0,00	0,00	209.368,04
<b>426.088.201,19</b>	<b>203.522.251,47</b>	<b>235.303.071,61</b>	<b>42.701.442,19</b>	<b>228.735.800,77</b>
-4.727.207,39	-661.436,31	-1.692.251,48	-18.597,81	0,00
0,00	0,00	-26.124,26	0,00	-43.233,61
-591.499,66	-200.136,83	-168.886,40	-38.657,15	-127.509,53
-247.093,92	-84.440,39	-1.302.892,72	-39.398,44	-105.487,19
<b>-5.565.800,97</b>	<b>-946.013,53</b>	<b>-3.190.154,86</b>	<b>-96.653,40</b>	<b>-276.230,33</b>
<b>420.522.400,22</b>	<b>202.576.237,94</b>	<b>232.112.916,75</b>	<b>42.604.788,79</b>	<b>228.459.570,44</b>

# DWS Strategic SICAV – 30.6.2023

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2023

	DWS Strategic ESG Allocation Defensive EUR	DWS Strategic ESG Allocation Dynamic EUR
<b>Vermögenswerte</b>		
Summe Wertpapiervermögen	188.092.909,43	109.516.642,90
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00
Bankguthaben	572.872,36	524.603,64
Sonstige Vermögensgegenstände	2.251,07	11.306,61
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	74.357,92	646,24
<b>Summe der Vermögenswerte ***</b>	<b>188.742.390,78</b>	<b>110.053.199,39</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-55.929,42	-17.010,63
Sonstige Verbindlichkeiten	-91.333,27	-75.933,35
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-258.648,30	-11.646,01
<b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>	<b>-405.910,99</b>	<b>-104.589,99</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>188.336.479,79</b>	<b>109.948.609,40</b>

\* Die Zusammensetzung des Fondsvermögens, der Erträge, Aufwendungen und Entwicklungen des Fondsvermögens von in Fremdwährung geführten Teilfonds wurde zu nachfolgend genannten Devisenkursen in Euro umgerechnet. Die beiliegenden Finanzabschlüsse stellen die Aktiva und Passiva der einzelnen Teilfonds sowie des Fonds insgesamt dar. Der Abschluss des jeweiligen Teilfonds wird in der im Prospekt angegebenen Währung und der Abschluss des Fonds in dessen Basiswährung erstellt. Wenn die Währung eines Teilfonds von der Basiswährung des Fonds abweicht, wird im Rahmen der Konsolidierung der einzelnen Teilfondswährungen in die Basiswährung des Fonds die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums, umgerechnet zu Devisenkursen, die zu Beginn des Berichtszeitraums gelten, und dessen Wert, umgerechnet zu Devisenkursen, die zum Ende des Berichtszeitraums gelten, als „Devisenbewertungsdifferenzen auf das Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums“ in der konsolidierten Aufstellung der Entwicklungsrechnung für das Fondsvermögen ausgewiesen.

Geschäftshalbjahr 2023 . . . . . USD 1,092000 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2022 . . . . . USD 1,068951 = EUR 1

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

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



---

**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 für die folgenden Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor:

DB ESG Balanced SAA (EUR)  
DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus  
DB ESG Balanced SAA (USD)  
DB ESG Balanced SAA (USD) Plus  
DB ESG Conservative SAA (EUR)  
DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus  
DB ESG Conservative SAA (USD)  
DB ESG Conservative SAA (USD) Plus  
DB ESG Growth SAA (EUR)  
DB ESG Growth SAA (USD)  
DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus  
DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus  
DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus  
DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus  
DWS Strategic ESG Allocation Balance  
DWS Strategic ESG Allocation Defensive  
DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der Angebot von Anteilen einiger 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.

Die durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA zum Angebot an nicht qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlagen sind auf [www.finma.ch](http://www.finma.ch) ersichtlich. Die Schweizer Version der Halbjahres- und Jahresberichte der zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassenen kollektiven Kapitalanlage finden Sie auf [www.dws.ch](http://www.dws.ch).

## 1. Vertreter in der Schweiz

---

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## 2. Zahlstelle in der Schweiz

---

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

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

---

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

## 4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

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

## Investmentgesellschaft

DWS Strategic SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 220 359

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp (seit dem 19.4.2023)  
Trier

Gero Schomann (bis zum 22.6.2023)  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

Elena Wichmann  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

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

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Claire Peel  
Vorsitzende  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Frank Rückbrodt  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

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

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

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Abschlussprüfer

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

## Fondsmanager

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

## Verwahrstelle

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

## Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle\*

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

**DWS Strategic SICAV**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 220 359

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00