

DB Vermögensfondsmandat

Halbjahresbericht 2023

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

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

Informationen zu den Einrichtungen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

- 2 / Hinweise
- 4 / Halbjahresbericht
DB Vermögensfondsmandat
- 4 / DB ESG Conservative
- 11 / DB ESG Balanced
- 18 / DB ESG Growth
- 25 / DB ESG Fixed Income
- 32 / DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity
- 61 / 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.

Umstellung auf Anteilklassensystematik

Der Teilfonds **DB ESG Fixed Income** wurde am 15. März 2023 (letzter Bewertungstag als Singlefonds), nach erfolgtem Bewertungsprozess, in die Anteilklasse **DB ESG Fixed Income SD** umgewandelt. WKN und ISIN bleiben unverändert. Am 16. März 2023 wurde der Teilfonds erstmals als Anteilklassenfonds bewertet.

Halbjahresbericht

DB ESG Conservative

DB ESG Conservative

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SD	LU0240541283	2,6%
Klasse WAMC	LU2305360401	2,8% ¹⁾

¹⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 31.5.2023

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

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	6.134.904,00	5,57
Finanzsektor	4.574.522,20	4,16
Dauerhafte Konsumgüter	3.523.520,22	3,20
Grundstoffe	2.541.974,12	2,31
Industrien	2.535.117,27	2,30
Gesundheitswesen	1.642.413,91	1,49
Hauptverbrauchsgüter	1.293.100,08	1,18
Energie	1.231.724,63	1,12
Kommunikationsdienste	824.239,80	0,75
Versorger	470.471,85	0,43
Sonstige	168.142,82	0,15
Summe Aktien:	24.940.130,90	22,66
2. Anleihen (Emittenten):		
Institute	30.736.453,00	27,92
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	22.571.846,79	20,51
Unternehmen	12.139.121,91	11,03
Sonstige öffentliche Stellen	2.773.678,95	2,52
Zentralregierungen	1.228.253,00	1,12
Summe Anleihen:	69.449.353,65	63,10
3. Investmentanteile	13.335.314,47	12,12
4. Derivate	250.167,16	0,23
5. Bankguthaben	1.432.179,95	1,30
6. Sonstige Vermögensgegenstände	742.284,48	0,67
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-83.119,53	-0,08
III. Fondsvermögen	110.066.311,08	100,00

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

DB ESG Conservative

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						94.389.484,55	85,76
Aktien							
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	3.000			CHF 151,2000	464.373,46	0,42
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	3.600	3.600		CHF 89,9900	331.658,48	0,30
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	2.860			EUR 164,7000	471.042,00	0,43
Allianz (DE0008404005)	Stück	2.700		1.200	EUR 213,8500	577.395,00	0,52
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	1.500			EUR 657,9000	986.850,00	0,90
AXA (FR0000120628)	Stück	24.900			EUR 27,1000	674.790,00	0,61
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	120.000	158.000	38.000	EUR 3,4175	410.100,00	0,37
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	5.600			EUR 112,0400	627.424,00	0,57
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	5.900		4.500	EUR 57,9500	341.905,00	0,31
Brenntag (DE000A1DAH00)	Stück	4.600		800	EUR 70,9000	326.140,00	0,30
Capgemini (FR0000125338)	Stück	1.800			EUR 172,2500	310.050,00	0,28
CRH (IE0001827041)	Stück	7.900			EUR 50,6400	400.056,00	0,36
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	7.400			EUR 44,9100	332.334,00	0,30
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	25.400	25.400		EUR 11,6850	296.799,00	0,27
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	1.900			EUR 168,7400	320.606,00	0,29
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	3.800	3.800		EUR 56,1900	213.522,00	0,19
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	8.900			EUR 37,2450	331.480,50	0,30
ING Groep (NL0011821202)	Stück	37.000			EUR 12,3800	458.060,00	0,42
Linde (IE000S9YS762)	Stück	2.500	2.500		EUR 351,0500	877.625,00	0,80
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	930			EUR 425,1500	395.389,50	0,36
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	1.400			EUR 854,5000	1.196.300,00	1,09
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	4.000		4.500	EUR 73,5600	294.240,00	0,27
Orange (FR0000133308)	Stück	25.300	25.300		EUR 10,7700	272.481,00	0,25
SAP (DE0007164600)	Stück	5.600	3.000		EUR 124,0200	694.512,00	0,63
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	3.700		300	EUR 165,4800	612.276,00	0,56
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	8.000			EUR 30,4900	243.920,00	0,22
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	6.500	8.000		EUR 45,3200	294.580,00	0,27
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	12.300		11.200	EUR 53,0600	652.638,00	0,59
Universal Music Group (NL0015000IY2)	Stück	12.200			EUR 20,4000	248.880,00	0,23
VINCI (FR0000125486)	Stück	3.200		1.500	EUR 106,3400	340.288,00	0,31
Vivendi (FR0000127771)	Stück	35.700		15.000	EUR 8,4840	302.878,80	0,28
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	2.000		1.000	GBP 113,3000	263.733,71	0,24
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	50.000		14.600	GBP 6,2250	362.255,59	0,33
Relx (GB00B280DG97)	Stück	9.000	9.000		GBP 26,2064	274.508,28	0,25
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	800			USD 308,3300	227.570,81	0,21
Adobe (US00724F1012)	Stück	800			USD 483,7700	357.058,77	0,32
Amazon.com (US0231351067)	Stück	2.200	2.200		USD 127,9000	259.599,59	0,24
American Express Co. (US0258161092)	Stück	2.200		1.500	USD 172,0800	349.272,07	0,32
Applied Materials (US0382221051)	Stück	2.800			USD 144,2300	372.584,19	0,34
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	12.700			USD 31,3600	367.443,49	0,33
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	2.900			USD 64,0000	171.233,51	0,16
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	6.640			USD 42,5000	260.356,12	0,24
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	6.200			USD 37,0000	211.643,14	0,19
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	2.700			USD 69,7200	173.672,85	0,16
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	2.900			USD 143,4300	383.750,35	0,35
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	5.300		700	USD 113,5400	555.182,21	0,50
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	2.800			USD 335,0500	865.522,65	0,79
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	3.900	3.900		USD 72,2800	260.071,96	0,24
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	1.000			USD 288,5900	266.251,50	0,24
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	1.500		700	USD 408,2200	564.932,19	0,51
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	2.800	2.800		USD 117,7800	304.256,85	0,28
PepsiCo (US7134481081)	Stück	2.500			USD 183,8800	424.116,62	0,39
ProLogis (US74340W1036)	Stück	1.500			USD 121,5000	168.142,82	0,15
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	500	500		USD 548,0800	252.827,75	0,23
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	2.400			USD 138,3900	306.426,79	0,28
The Home Depot (US4370761029)	Stück	2.400			USD 307,8200	681.583,17	0,62
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	3.500		700	USD 234,3200	756.638,07	0,69
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	900			USD 782,3000	649.570,99	0,59
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	14.000			USD 42,5300	549.331,12	0,50
Verzinsliche Wertpapiere							
1,0000 % Agence Francaise de Developpement 18/31.01.28 MTN (FR0013312774)	EUR	1.300			% 90,2180	1.172.834,00	1,07
3,6250 % AIB Group 22/04.07.2026 (XS2491963638)	EUR	400			% 97,6050	390.420,00	0,35
4,6250 % AIB Group 23/23.07.2029 MTN (XS2578472339)	EUR	500	500		% 98,0040	490.020,00	0,45

DB ESG Conservative

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	1.600			% 88,5070	1.416.112,00	1,29
3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740)	EUR	2.300			% 96,2510	2.213.773,00	2,01
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.01.29 (XS2430998893)	EUR	2.300			% 85,2590	1.960.957,00	1,78
0,1250 % Banco Santander 19/04.06.30 PF MTN (ES0413900574)	EUR	800			% 79,1530	633.224,00	0,58
1,3750 % Banco Santander 20/05.01.26 MTN (XS2168647357)	EUR	700			% 92,8870	650.209,00	0,59
1,1250 % Barclays Bank 21/22.03.31 MTN (XS2321466133)	EUR	1.000			% 86,5500	865.500,00	0,79
2,7500 % BNP Paribas 22/25.07.2028 MTN (FR001400AKP6)	EUR	1.300			% 92,9600	1.208.480,00	1,10
1,1250 % Caixabank 19/27.03.26 MTN (XS1968846532)	EUR	1.100			% 91,8550	1.010.405,00	0,92
1,5000 % Citigroup 18/24.07.26 MTN (XS1859010685)	EUR	1.500			% 93,8510	1.407.765,00	1,28
0,2000 % Coca-Cola Europacific Partners 20/02.12.28 (XS2264977146)	EUR	1.360			% 82,9040	1.127.494,40	1,02
3,3750 % Compagnie de Fin Foncie 23/16.09.2031 MTN (FR001400GI73)	EUR	1.200	1.200		% 100,1950	1.202.340,00	1,09
2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372)	EUR	800			% 94,9320	759.456,00	0,69
4,6250 % Coöperatieve Raboban 22/27.01.2028 MTN (XS2550081454)	EUR	900			% 100,5210	904.689,00	0,82
4,7500 % Covestro 22/15.11.2028 (XS2554997937)	EUR	1.200			% 101,9510	1.223.412,00	1,11
3,3750 % Crédit Agricole 22/28.07.2027 MTN (FR001400E7J5)	EUR	600			% 97,3450	584.070,00	0,53
1,0000 % Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6)	EUR	1.600			% 94,4220	1.510.752,00	1,37
0,7500 % Deutsche Bank 21/17.02.27 MTN (DE000DL19VT2)	EUR	900			% 89,2900	803.610,00	0,73
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank 21/02.02.26 MTN (DE000A3H2XZ9)	EUR	1.500			% 88,1520	1.322.280,00	1,20
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank 22/13.04.26 MTN (DE000A3T0YH5)	EUR	1.300			% 93,0100	1.209.130,00	1,10
0,6250 % DNB Boligkredit 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754)	EUR	2.900			% 93,9690	2.725.101,00	2,48
0,7500 % E.ON 20/18.12.30 MTN (XS2103014457) ³⁾	EUR	800			% 82,1400	657.120,00	0,60
1,0000 % E.ON International Finance 17/13.04.25 MTN (XS1595704872)	EUR	800			% 95,3220	762.576,00	0,69
6,3750 % ENEL 23 UND.MTM (XS2576550086)	EUR	600	600		% 100,8220	604.932,00	0,55
3,3750 % ENI 20/Und. (XS2242931603)	EUR	1.600			% 84,3030	1.348.848,00	1,23
1,7500 % Hochtief 18/03.07.25 MTN (DE000A2LQ5M4)	EUR	650		1.200	% 95,7020	622.063,00	0,57
2,8750 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730323)	EUR	1.800			% 95,3810	1.716.858,00	1,56
0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918)	EUR	900			% 91,2620	821.358,00	0,75
1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799)	EUR	1.400			% 89,1370	1.247.918,00	1,13
4,8750 % ING Groep 22/14.11.2027 MTN (XS2554746185)	EUR	800			% 100,6970	805.576,00	0,73
4,7500 % Intesa Sanpaolo 22/06.09.2027 MTN (XS2529233814)	EUR	1.300			% 100,3030	1.303.939,00	1,18
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. 19/08.10.26 (XS2063268754)	EUR	860			% 90,8450	781.267,00	0,71
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418)	EUR	1.300			% 94,4810	1.228.253,00	1,12
4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810)	EUR	600			% 99,2700	595.620,00	0,54
0,5000 % KfW18/28.09.26 MTN (XS1897340854)	EUR	1.300			% 91,6770	1.191.801,00	1,08
1,7500 % L-Bank BW Foerderbank 22/28.02.2028 S.829 (DE000LB2ZV93)	EUR	1.100			% 93,3750	1.027.125,00	0,93
0,5000 % Lloyds Banking Group 19/12.11.25 MTN (XS2078918781)	EUR	1.000			% 94,5690	945.690,00	0,86
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089)	EUR	1.800			% 95,0560	1.711.008,00	1,55
1,5000 % Mondi Finance 16/15.04.24 MTN (XS1395010397)	EUR	2.400			% 97,9080	2.349.792,00	2,13
4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536)	EUR	1.000	1.000		% 100,4280	1.004.280,00	0,91
3,0000 % Nordea Mortgage Bank 23/20.02.2030 MTN (XS2589317697)	EUR	1.100	1.100		% 98,1320	1.079.452,00	0,98
0,7500 % Nykredit Realkredit 20/20.01.27 MTN (DK0009526998)	EUR	1.500			% 87,1540	1.307.310,00	1,19
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	1.690			% 81,9790	1.385.445,10	1,26
0,3750 % ProLogis Euro Finance 20/06.02.28 (XS2112475509) ³⁾	EUR	800			% 83,6900	669.520,00	0,61
0,5000 % RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764)	EUR	690			% 86,0180	593.524,20	0,54

DB ESG Conservative

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,2470 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314)	EUR	800			% 90,1940	721.552,00	0,66
2,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.29 MTN (XS2472603740)	EUR	1.400			% 89,8850	1.258.390,00	1,14
1,1250 % Santander UK 22/12.03.27 (XS2466426215)	EUR	1.300			% 91,1040	1.184.352,00	1,08
0,5000 % SBAB 22/08.02.27 MTN (XS2441055998) ³⁾	EUR	600			% 87,6700	526.020,00	0,48
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105)	EUR	1.500			% 92,2090	1.383.135,00	1,26
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.29 (XS2388182573)	EUR	840			% 80,9790	680.223,60	0,62
0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661)	EUR	1.600			% 85,4480	1.367.168,00	1,24
3,7500 % Svenska Handelsbanken 22/01.11.2027 MTN (XS2551280436)	EUR	800	800		% 99,1470	793.176,00	0,72
1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)	EUR	500	500		% 95,6070	478.035,00	0,43
4,3750 % UBS Group 23/11.01.2031 (CH1236363391)	EUR	1.940	1.940		% 97,1970	1.885.621,80	1,71
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield 20/04.05.27 MTN (FR0014000UC8)	EUR	1.000			% 85,0800	850.800,00	0,77
0,3250 % UniCredit 21/19.01.26 MTN (XS2289133915)	EUR	700			% 90,6780	634.746,00	0,58
3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438)	USD	800			% 70,0380	516.933,30	0,47
3,2000 % Allianz 21/Und. CoCo Reg S (USX10001AB51)	USD	800			% 74,0850	546.803,21	0,50
2,0000 % LSEGA Financing 21/06.04.28 Reg S (USG5690PAC52)	USD	600			% 86,0525	476.349,29	0,43
1,4560 % Standard Chartered 21/14.01.27 MTN Reg S (XS2283175516)	USD	1.000			% 88,7780	819.060,80	0,74
1,6250 % US Treasury 19/30.09.26 (US912828YG91)	USD	1.700			% 91,6133	1.436.872,20	1,31
3,1250 % Wi Treasury Sec. 22/15.08.2025 (US91282CFE66)	USD	1.500		500	% 96,5977	1.336.806,75	1,21
Investmentanteile						13.335.314,47	12,12
Gruppeneigene Investmentanteile						6.194.207,00	5,63
DWS ESG Glo Emerging Markets Balanced ID (LU0575334395) (0,850%)	Stück	44.200			EUR 114,7100	5.070.182,00	4,61
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	32.500			EUR 18,1860	591.045,00	0,54
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D (LU0292097747) (0,180%)	Stück	120.000	150.000	30.000	EUR 4,4415	532.980,00	0,48
Gruppenfremde Investmentanteile						7.141.107,47	6,49
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI U.E.D. USD Dist. (LU2300294589) (0,250%)	Stück	24.700			EUR 32,8400	811.148,00	0,74
AIS-AMUNDI MSCI Emerging ESG Leaders ETF (LU2109787551) (0,180%)	Stück	25.900		15.900	EUR 47,3250	1.225.717,50	1,11
iShares II-EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF (IE00BKL5874) (0,250%)	Stück	553.000	553.000	754.690	EUR 4,3200	2.388.960,00	2,17
iShares IV PLC - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF (IE00BYX8XC17) (0,200%)	Stück	272.500	36.500		EUR 6,0160	1.639.360,00	1,49
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	113.267			USD 0,1377	14.384,93	0,01
iShares IV PLC - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF (IE00BYX8XC17) (0,200%)	Stück	176.000			USD 6,5375	1.061.537,04	0,97
Summe Wertpapiervermögen						107.724.799,02	97,88

DB ESG Conservative

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						336.957,91	0,31
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P500 EMINI SEP 23 (CME) USD	Stück	-350				-10.878,61	-0,01
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Call S&P 500 Index 07/2023 Strike 4300,00 (US\$)	Stück	-1.400			USD 120,7500	-155.964,57	-0,14
Call S&P 500 Index 12/2023 Strike 4200,00 (US\$)	Stück	1.400			USD 348,7000	450.392,10	0,41
Put S&P 500 Index 12/2023 Strike 3850,00 (US\$)	Stück	1.400			USD 41,3500	53.408,99	0,05
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-91.957,19	-0,08
Zinsterminkontrakte							
US 10YR NOTE SEP 23 (CBT)	USD	6.400				-91.957,19	-0,08
Devisen-Derivate						5.166,44	0,00
Devisentermingeschäfte							
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 23	USD	7.375				5.166,44	0,00
Bankguthaben						1.432.179,95	1,30
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	795.232,96			% 100	795.232,96	0,72
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.449,67			% 100	2.449,67	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	4.038,90			% 100	2.465,83	0,00
Kanadische Dollar	CAD	6.840,85			% 100	4.760,18	0,00
Schweizer Franken	CHF	975,87			% 100	999,05	0,00
Britische Pfund	GBP	223.759,27			% 100	260.427,46	0,24
Japanische Yen	JPY	2.978.103,00			% 100	18.996,64	0,02
Südkoreanische Won	KRW	1.725.771,00			% 100	1.203,98	0,00
US Dollar	USD	374.643,73			% 100	345.644,18	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände						742.284,48	0,67
Zinsansprüche	EUR	719.095,99			% 100	719.095,99	0,65
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	18.246,15			% 100	18.246,15	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	1.692,19			% 100	1.692,19	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	3.250,15			% 100	3.250,15	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						110.408.230,98	100,31
Sonstige Verbindlichkeiten						-83.119,53	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-69.489,65			% 100	-69.489,65	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-13.629,88			% 100	-13.629,88	-0,01
Fondsvermögen						110.066.311,08	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile		Stück bzw. Whg.		Anteilwert in der jeweiligen Whg.			
Anteilwert							
Klasse SD	EUR			10.956,36			
Umlaufende Anteile							
Klasse SD	Stück			10.045,885			

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
USS	=	American Stock Options Exchange
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Australische Dollar	AUD	1,637950	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,437100	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976800	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	156,770000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.433,385000	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	=	EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 1.682.850,00.

DB ESG Balanced

DB ESG Balanced

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SD	LU0240541366	4,0%
Klasse WAMC	LU2305359577	3,8% ¹⁾

¹⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 31.5.2023

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

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	15.456.136,72	8,96
Finanzsektor	11.387.778,12	6,60
Dauerhafte Konsumgüter	8.418.640,56	4,88
Grundstoffe	6.368.939,36	3,69
Industrien	5.947.956,36	3,45
Gesundheitswesen	4.075.308,79	2,36
Hauptverbrauchsgüter	3.440.677,33	1,99
Energie	3.033.152,08	1,76
Kommunikationsdienste	2.002.193,40	1,16
Versorger	1.243.730,22	0,72
Sonstige	482.009,41	0,28
Summe Aktien:	61.856.522,35	35,85
2. Anleihen (Emittenten):		
Institute	35.407.876,00	20,52
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	20.162.499,10	11,69
Unternehmen	12.050.460,23	6,98
Sonstige öffentliche Stellen	5.519.766,56	3,20
Zentralregierungen	1.228.253,00	0,71
Summe Anleihen:	74.368.854,89	43,10
3. Investmentanteile	31.581.851,55	18,30
4. Derivate	807.224,17	0,47
5. Bankguthaben	3.148.495,23	1,82
6. Sonstige Vermögensgegenstände	926.041,48	0,54
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-140.630,17	-0,08
III. Fondsvermögen	172.548.359,50	100,00

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

DB ESG Balanced

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						136.225.377,24	78,95	
Aktien								
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	7.100			CHF	151,2000	1.099.017,20	0,64
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	9.000	9.000		CHF	89,9900	829.146,19	0,48
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	6.930			EUR	164,7000	1.141.371,00	0,66
Allianz (DE0008404005)	Stück	6.000		3.400	EUR	213,8500	1.283.100,00	0,74
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	3.000		600	EUR	657,9000	1.973.700,00	1,14
AXA (FR0000120628)	Stück	59.500			EUR	27,1000	1.612.450,00	0,93
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	351.000	351.000		EUR	3,4175	1.199.542,50	0,70
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	12.900			EUR	112,0400	1.445.316,00	0,84
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	15.200		8.200	EUR	57,9500	880.840,00	0,51
Brenntag (DE000A1DAH00)	Stück	11.200			EUR	70,9000	794.080,00	0,46
Capgemini (FR0000125338)	Stück	3.800			EUR	172,2500	654.550,00	0,38
CRH (IE0001827041)	Stück	19.100			EUR	50,6400	967.224,00	0,56
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	16.100			EUR	44,9100	723.051,00	0,42
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	62.400	62.400		EUR	11,6850	729.144,00	0,42
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	4.600			EUR	168,7400	776.204,00	0,45
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	11.500	11.500		EUR	56,1900	646.185,00	0,37
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	20.600			EUR	37,2450	767.247,00	0,44
ING Groep (NL0011821202)	Stück	87.600			EUR	12,3800	1.084.488,00	0,63
Linde (IE000S9YS762)	Stück	5.800	5.800		EUR	351,0500	2.036.090,00	1,18
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	2.700	650		EUR	425,1500	1.147.905,00	0,67
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	3.100			EUR	854,5000	2.648.950,00	1,54
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	10.000		10.600	EUR	73,5600	735.600,00	0,43
Orange (FR0000133308)	Stück	62.900	62.900		EUR	10,7700	677.433,00	0,39
SAP (DE0007164600)	Stück	13.700	7.400		EUR	124,0200	1.699.074,00	0,98
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	7.800		1.300	EUR	165,4800	1.290.744,00	0,75
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	18.900			EUR	30,4900	576.261,00	0,33
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	19.200	24.100		EUR	45,3200	870.144,00	0,50
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	30.300		23.700	EUR	53,0600	1.607.718,00	0,93
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	28.300			EUR	20,4000	577.320,00	0,33
VINCI (FR0000125486)	Stück	8.000		3.000	EUR	106,3400	850.720,00	0,49
Vivendi (FR0000127771)	Stück	88.100		26.800	EUR	8,4840	747.440,40	0,43
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	6.500			GBP	113,3000	857.134,54	0,50
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	148.800			GBP	6,2250	1.078.072,63	0,62
Relx (GB00B280DG97)	Stück	23.000	23.000		GBP	26,2064	701.521,15	0,41
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	2.200			USD	308,3300	625.819,73	0,36
Adobe (US00724F1012)	Stück	1.900			USD	483,7700	848.014,58	0,49
Amazon.com (US0231351067)	Stück	6.900	6.900		USD	127,9000	814.193,73	0,47
American Express Co. (US0258161092)	Stück	5.700		3.900	USD	172,0800	904.932,19	0,52
Applied Materials (US0382221051)	Stück	6.600			USD	144,2300	878.234,15	0,51
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	29.800			USD	31,3600	862.190,24	0,50
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	7.800			USD	64,0000	460.559,09	0,27
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	15.480			USD	42,5000	606.974,81	0,35
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	16.500			USD	37,0000	563.243,84	0,33
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	8.000			USD	69,7200	514.586,22	0,30
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	6.800			USD	143,4300	899.828,40	0,52
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	11.000		6.700	USD	113,5400	1.152.264,97	0,67
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	7.200			USD	335,0500	2.225.629,67	1,29
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	10.700	10.700		USD	72,2800	713.530,77	0,41
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	2.600			USD	288,5900	692.253,90	0,40
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	4.800		2.000	USD	408,2200	1.807.783,01	1,05
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	8.300	8.300		USD	117,7800	901.904,23	0,52
PepsiCo (US7134481081)	Stück	5.500			USD	183,8800	933.056,56	0,54
ProLogis (US74340W1036)	Stück	4.300			USD	121,5000	482.009,41	0,28
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	1.500	1.500		USD	548,0800	758.483,25	0,44
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	5.900			USD	138,3900	753.299,20	0,44
The Home Depot (US4370761029)	Stück	5.900			USD	307,8200	1.675.558,63	0,97
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	8.500			USD	234,3200	1.837.549,59	1,06
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	2.200			USD	782,3000	1.587.840,21	0,92
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	42.000			USD	42,5300	1.647.993,36	0,96
Verzinsliche Wertpapiere								
1,0000 % Agence Francaise de Developpement 18/31.01.28 MTN (FR0013312774)	EUR	1.300			%	90,2180	1.172.834,00	0,68
3,6250 % AIB Group 22/04.07.2026 (XS2491963638)	EUR	1.000			%	97,6050	976.050,00	0,57
4,6250 % AIB Group 23/23.07.2029 MTN (XS2578472339)	EUR	900	900		%	98,0040	882.036,00	0,51

DB ESG Balanced

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	1.300			% 88,5070	1.150.591,00	0,67
3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740)	EUR	1.200			% 96,2510	1.155.012,00	0,67
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.01.29 (XS2430998893)	EUR	3.100			% 85,2590	2.643.029,00	1,53
0,1250 % Banco Santander 19/04.06.30 PF MTN (ES0413900574)	EUR	1.000			% 79,1530	791.530,00	0,46
1,3750 % Banco Santander 20/05.01.26 MTN (XS2168647357)	EUR	700			% 92,8870	650.209,00	0,38
1,1250 % Barclays Bank 21/22.03.31 MTN (XS2321466133)	EUR	800			% 86,5500	692.400,00	0,40
2,7500 % BNP Paribas 22/25.07.2028 MTN (FR001400AKP6)	EUR	3.000			% 92,9600	2.788.800,00	1,62
1,1250 % CaixaBank 19/27.03.26 MTN (XS1968846532)	EUR	900			% 91,8550	826.695,00	0,48
1,5000 % Citigroup 18/24.07.26 MTN (XS1859010685)	EUR	1.000			% 93,8510	938.510,00	0,54
0,2000 % Coca-Cola Europacific Partners 20/02.12.28 (XS2264977146)	EUR	1.110			% 82,9040	920.234,40	0,53
3,3750 % Compagnie de Fin Foncie 23/16.09.2031 MTN (FR001400GI73)	EUR	1.200	1.200		% 100,1950	1.202.340,00	0,70
2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372)	EUR	600			% 94,9320	569.592,00	0,33
4,6250 % Coöperatieve Rabobank 22/27.01.2028 MTN (XS2550081454)	EUR	1.900			% 100,5210	1.909.899,00	1,11
4,7500 % Covestro 22/15.11.2028 (XS2554997937)	EUR	1.800			% 101,9510	1.835.118,00	1,06
3,3750 % Crédit Agricole 22/28.07.2027 MTN (FR001400E7J5)	EUR	1.300			% 97,3450	1.265.485,00	0,73
1,0000 % Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6)	EUR	1.300			% 94,4220	1.227.486,00	0,71
0,7500 % Deutsche Bank 21/17.02.27 MTN (DE000DL19VT2)	EUR	600			% 89,2900	535.740,00	0,31
0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank 21/02.02.26 MTN (DE000A3H2X9)	EUR	1.300			% 88,1520	1.145.976,00	0,66
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank 22/13.04.26 MTN (DE000A3T0YH5)	EUR	900			% 93,0100	837.090,00	0,49
1,6250 % DNB Bank 22/31.05.2026 MTN (XS2486092492)	EUR	1.300			% 94,9550	1.234.415,00	0,72
0,6250 % DNB Boligkredit 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754)	EUR	2.400			% 93,9690	2.255.256,00	1,31
0,7500 % E.ON 20/18.12.30 MTN (XS2103014457)	EUR	600			% 82,1400	492.840,00	0,29
1,0000 % E.ON International Finance 17/13.04.25 MTN (XS1595704872)	EUR	500			% 95,3220	476.610,00	0,28
6,3750 % ENEL 23 UND.MTM (XS2576550086)	EUR	700	700		% 100,8220	705.754,00	0,41
3,3750 % ENI 20/Und. (XS2242931603)	EUR	2.300			% 84,3030	1.938.969,00	1,12
1,7500 % Hochtief 18/03.07.25 MTN (DE000A2LQ5M4)	EUR	530		500	% 95,7020	507.220,60	0,29
2,8750 % Infineon Technologies 19/Und (XS2056730323)	EUR	1.400			% 95,3810	1.335.334,00	0,77
0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918)	EUR	700			% 91,2620	638.834,00	0,37
1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799)	EUR	1.400			% 89,1370	1.247.918,00	0,72
4,8750 % ING Groep 22/14.11.2027 MTN (XS2554746185)	EUR	1.200			% 100,6970	1.208.364,00	0,70
4,7500 % Intesa Sanpaolo 22/06.09.2027 MTN (XS2529233814)	EUR	1.800			% 100,3030	1.805.454,00	1,05
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. 19/08.10.26 (XS2063268754)	EUR	680			% 90,8450	617.746,00	0,36
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418)	EUR	1.300			% 94,4810	1.228.253,00	0,71
4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810)	EUR	1.000			% 99,2700	992.700,00	0,58
0,5000 % KfW18/28.09.26 MTN (XS1897340854) ³⁾	EUR	1.300			% 91,6770	1.191.801,00	0,69
1,7500 % L-Bank BW Foerderbank 22/28.02.2028 S.829 (DE000LB2ZV93)	EUR	700			% 93,3750	653.625,00	0,38
0,5000 % Lloyds Banking Group 19/12.11.25 MTN (XS2078918781)	EUR	800			% 94,5690	756.552,00	0,44
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089)	EUR	1.000			% 95,0560	950.560,00	0,55
1,5000 % Mondi Finance 16/15.04.24 MTN (XS1395010397)	EUR	800		400	% 97,9080	783.264,00	0,45
4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536)	EUR	1.000	1.000		% 100,4280	1.004.280,00	0,58
3,0000 % Nordea Mortgage Bank 23/20.02.2030 MTN (XS2589317697)	EUR	1.200	1.200		% 98,1320	1.177.584,00	0,68
0,7500 % Nykredit Realkredit 20/20.01.27 MTN (DK0009526998)	EUR	1.200			% 87,1540	1.045.848,00	0,61
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	1.100			% 81,9790	901.769,00	0,52

DB ESG Balanced

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,3750 % ProLogis Euro Finance 20/06.02.28 (XS2112475509) ³⁾	EUR	700			% 83,6900	585.830,00	0,34
0,5000 % RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764)	EUR	580			% 86,0180	498.904,40	0,29
4,2470 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314)	EUR	1.000			% 90,1940	901.940,00	0,52
2,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.29 MTN (XS2472603740)	EUR	1.500			% 89,8850	1.348.275,00	0,78
1,1250 % Santander UK 22/12.03.27 (XS2466426215)	EUR	1.300			% 91,1040	1.184.352,00	0,69
0,5000 % SBAB 22/08.02.27 MTN (XS2441055998) ³⁾	EUR	900			% 87,6700	789.030,00	0,46
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105)	EUR	1.360			% 92,2090	1.254.042,40	0,73
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.29 (XS2388182573)	EUR	760			% 80,9790	615.440,40	0,36
0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661)	EUR	1.300			% 85,4480	1.110.824,00	0,64
3,7500 % Svenska Handelsbanken 22/01.11.2027 MTN (XS2551280436)	EUR	1.000	1.000		% 99,1470	991.470,00	0,57
1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)	EUR	500	500		% 95,6070	478.035,00	0,28
0,7500 % TotalEnergies Capital Intern. 16/12.07.28 MTN (XS1443997819)	EUR	700			% 86,6050	606.235,00	0,35
4,3750 % UBS Group 23/11.01.2031 (CH1236363391)	EUR	1.980	1.980		% 97,1970	1.924.500,60	1,12
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield 20/04.05.27 MTN (FR0014000UC8)	EUR	800			% 85,0800	680.640,00	0,39
0,3250 % UniCredit 21/19.01.26 MTN (XS2289133915)	EUR	2.000			% 90,6780	1.813.560,00	1,05
3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438)	USD	1.000			% 70,0380	646.166,62	0,37
3,2000 % Allianz 21/Und. CoCo Reg S (USX10001AB51)	USD	800			% 74,0850	546.803,21	0,32
2,0000 % LSEGA Financing 21/06.04.28 Reg S (USG5690PAC52) ³⁾	USD	1.300			% 86,0525	1.032.090,14	0,60
1,4560 % Standard Chartered 21/14.01.27 MTN Reg S (XS2283175516)	USD	700			% 88,7780	573.342,56	0,33
1,6250 % US Treasury 19/30.09.26 (US912828YG91)	USD	4.000			% 91,6133	3.380.875,76	1,96
3,1250 % Wi Treasury Sec. 22/15.08.2025 (US91282CFE66)	USD	2.400			% 96,5977	2.138.890,80	1,24
Investmentanteile						31.581.851,55	18,30
Gruppeneigene Investmentanteile						14.102.068,40	8,17
DWS ESG Glo Emerging Markets Balanced ID (LU0575334395) (0,850%)	Stück	97.300			EUR 114,7100	11.161.283,00	6,47
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	68.900			EUR 18,1860	1.253.015,40	0,72
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D (LU0292097747) (0,180%)	Stück	380.000	380.000		EUR 4,4415	1.687.770,00	0,98
Gruppenfremde Investmentanteile						17.479.783,15	10,13
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI U.E.D. USD Dist. (LU2300294589) (0,250%)	Stück	79.700			EUR 32,8400	2.617.348,00	1,52
AIS-AMUNDI MSCI Emerging ESG Leaders ETF (LU2109787551) (0,180%)	Stück	91.500		32.000	EUR 47,3250	4.330.237,50	2,51
iShares II-EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF (IE00BKL5874) (0,250%)	Stück	556.000	556.000	765.240	EUR 4,3200	2.401.920,00	1,39
iShares IV PLC - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF (IE00BYX8XC17) (0,200%)	Stück	789.100	198.100		EUR 6,0160	4.747.225,60	2,75
Lyxor 1 MDAX ESG UCITS ETF (DE000ETF9074) (0,300%)	Stück	6.000	6.000		EUR 143,0200	858.120,00	0,50
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	172.252			USD 0,1377	21.875,96	0,01
iShares IV PLC - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF (IE00BYX8XC17) (0,200%)	Stück	415.000			USD 6,5375	2.503.056,09	1,45
Summe Wertpapiervermögen						167.807.228,79	97,25

DB ESG Balanced

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						894.436,75	0,52
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Call S&P 500 Index 07/2023 Strike 4300,00 (US\$)	Stück	-3.600			USD 120,7500	-401.051,76	-0,23
Call S&P 500 Index 12/2023 Strike 4200,00 (US\$)	Stück	3.600			USD 348,7000	1.158.151,12	0,67
Put S&P 500 Index 12/2023 Strike 3850,00 (US\$)	Stück	3.600			USD 41,3500	137.337,39	0,08
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-94.830,87	-0,05
Zinsterminkontrakte							
US 10YR NOTE SEP 23 (CBT)	USD	6.600				-94.830,87	-0,05
Devisen-Derivate						7.618,29	0,00
Devisentermingeschäfte							
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 23	USD	10.875				7.618,29	0,00
Bankguthaben						3.148.495,23	1,82
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1.352.259,07		%	100	1.352.259,07	0,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	503.065,75		%	100	503.065,75	0,29
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	824,02		%	100	503,08	0,00
Kanadische Dollar	CAD	12.459,29		%	100	8.669,74	0,01
Schweizer Franken	CHF	978,62		%	100	1.001,86	0,00
Britische Pfund	GBP	48.430,34		%	100	56.366,78	0,03
Israelische Sheckel	ILS	4.609,38		%	100	1.146,24	0,00
Japanische Yen	JPY	10.464,00		%	100	66,75	0,00
Südkoreanische Won	KRW	3.791.435,00		%	100	2.645,09	0,00
US Dollar	USD	1.325.361,35		%	100	1.222.770,87	0,71
Sonstige Vermögensgegenstände						926.041,48	0,54
Zinsansprüche	EUR	876.573,64		%	100	876.573,64	0,51
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	38.822,66		%	100	38.822,66	0,02
Quellensteueransprüche	EUR	5.190,56		%	100	5.190,56	0,00
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	0,01		%	100	0,01	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	5.454,61		%	100	5.454,61	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						173.184.872,30	100,37
Sonstige Verbindlichkeiten						-140.630,17	-0,08
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-120.152,62		%	100	-120.152,62	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-20.477,55		%	100	-20.477,55	-0,01
Fondsvermögen						172.548.359,50	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
Anteilwert							
Klasse SD	EUR					12.644,46	
Umlaufende Anteile							
Klasse SD	Stück					13.646,160	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

USS	=	American Stock Options Exchange
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Australische Dollar	AUD	1,637950	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,437100	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976800	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	=	EUR	1
Israelische Schekel	ILS	4,021300	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	156,770000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.433,385000	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	=	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, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 3.101.519,49.

DB ESG Growth

DB ESG Growth

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SD	LU0240541440	5,4%
Klasse WAMC	LU2305360070	4,7% ¹⁾

¹⁾ letzte Anteilpreisberechnung am 31.5.2023

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

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	6.144.721,52	11,85
Finanzsektor	4.335.222,80	8,36
Dauerhafte Konsumgüter	3.165.762,39	6,10
Grundstoffe	2.456.423,43	4,73
Industrien	2.086.259,44	4,02
Gesundheitswesen	1.596.987,30	3,08
Hauptverbrauchsgüter	1.355.772,48	2,61
Energie	1.167.186,55	2,25
Kommunikationsdienste	809.511,60	1,56
Versorger	497.959,49	0,96
Sonstige	201.774,38	0,39
Summe Aktien:	23.817.581,38	45,91
2. Anleihen (Emittenten):		
Institute	5.546.299,00	10,69
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	3.121.114,60	6,02
Unternehmen	1.683.783,90	3,25
Sonstige öffentliche Stellen	777.339,79	1,50
Zentralregierungen	448.661,00	0,86
Summe Anleihen:	11.577.198,29	22,32
3. Investmentanteile	14.311.507,24	27,59
4. Derivate	303.333,86	0,58
5. Bankguthaben	1.763.995,80	3,40
6. Sonstige Vermögensgegenstände	152.355,91	0,29
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.171,81	-0,09
III. Fondsvermögen	51.879.800,67	100,00

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

DB ESG Growth

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						35.394.776,67	68,23
Aktien							
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	2.400			CHF 151,2000	371.498,77	0,72
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	3.600	3.600		CHF 89,9900	331.658,48	0,64
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	2.750			EUR 164,7000	452.925,00	0,87
Allianz (DE0008404005)	Stück	2.300		1.300	EUR 213,8500	491.855,00	0,95
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	1.100		250	EUR 657,9000	723.690,00	1,39
AXA (FR0000120628)	Stück	23.200			EUR 27,1000	628.720,00	1,21
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	148.000	148.000		EUR 3,4175	505.790,00	0,97
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	4.800			EUR 112,0400	537.792,00	1,04
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	6.400		1.300	EUR 57,9500	370.880,00	0,71
Brenntag (DE000A1DAH00)	Stück	3.600			EUR 70,9000	255.240,00	0,49
Capgemini (FR0000125338)	Stück	1.500			EUR 172,2500	258.375,00	0,50
CRH (IE0001827041)	Stück	7.950			EUR 50,6400	402.588,00	0,78
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	6.000			EUR 44,9100	269.460,00	0,52
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	25.000	25.000		EUR 11,6850	292.125,00	0,56
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	1.950			EUR 168,7400	329.043,00	0,63
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	5.000	5.000		EUR 56,1900	280.950,00	0,54
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	7.700			EUR 37,2450	286.786,50	0,55
ING Groep (NL0011821202)	Stück	33.700			EUR 12,3800	417.206,00	0,80
Linde (IE000S9YS762)	Stück	2.100	2.100		EUR 351,0500	737.205,00	1,42
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	1.000	250		EUR 425,1500	425.150,00	0,82
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	1.050			EUR 854,5000	897.225,00	1,73
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	4.400		3.500	EUR 73,5600	323.664,00	0,62
Orange (FR0000133308)	Stück	25.400	25.400		EUR 10,7700	273.558,00	0,53
SAP (DE0007164600)	Stück	5.500	2.950		EUR 124,0200	682.110,00	1,31
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	2.900		400	EUR 165,4800	479.892,00	0,93
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	6.450			EUR 30,4900	196.660,50	0,38
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	8.300	9.900		EUR 45,3200	376.156,00	0,73
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	12.400		6.800	EUR 53,0600	657.944,00	1,27
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	11.550			EUR 20,4000	235.620,00	0,45
VINCI (FR0000125486)	Stück	2.500			EUR 106,3400	265.850,00	0,51
Vivendi (FR0000127771)	Stück	35.400		6.200	EUR 8,4840	300.333,60	0,58
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	2.500			GBP 113,3000	329.667,13	0,64
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	57.300			GBP 6,2250	415.144,90	0,80
Relx (GB00B280DG97)	Stück	9.000	9.000		GBP 26,2064	274.508,28	0,53
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	900			USD 308,3300	256.017,16	0,49
Adobe (US00724F1012)	Stück	600			USD 483,7700	267.794,08	0,52
Amazon.com (US0231351067)	Stück	3.000	3.000		USD 127,9000	353.999,45	0,68
American Express Co. (US0258161092)	Stück	2.000			USD 172,0800	317.520,07	0,61
Applied Materials (US0382221051)	Stück	2.200			USD 144,2300	292.744,72	0,56
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	10.050			USD 31,3600	290.772,21	0,56
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	3.000			USD 64,0000	177.138,11	0,34
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	5.200			USD 42,5000	203.893,35	0,39
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	6.400			USD 37,0000	218.470,34	0,42
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	3.200			USD 69,7200	205.834,49	0,40
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	2.700			USD 143,4300	357.284,80	0,69
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	4.100		600	USD 113,5400	429.480,58	0,83
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	2.800			USD 335,0500	865.522,65	1,67
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	4.400	4.400		USD 72,2800	293.414,52	0,57
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	1.000			USD 288,5900	266.251,50	0,51
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	2.200		500	USD 408,2200	828.567,21	1,60
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	3.500	3.500		USD 117,7800	380.321,06	0,73
PepsiCo (US7134481081)	Stück	2.100			USD 183,8800	356.257,96	0,69
ProLogis (US74340W1036)	Stück	1.800			USD 121,5000	201.771,38	0,39
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	700	700		USD 548,0800	353.958,85	0,68
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	2.400			USD 138,3900	306.426,79	0,59
The Home Depot (US4370761029)	Stück	2.400			USD 307,8200	681.583,17	1,31
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	2.900			USD 234,3200	626.928,68	1,21
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	750			USD 782,3000	541.309,16	1,04
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	17.000			USD 42,5300	667.044,93	1,29
Verzinsliche Wertpapiere							
3,6250 % AlB Group 22/04.07.2026 (XS2491963638)	EUR	100			% 97,6050	97.605,00	0,19
4,6250 % AlB Group 23/23.07.2029 MTN (XS2578472339)	EUR	300	300		% 98,0040	294.012,00	0,57

DB ESG Growth

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	200			% 88,5070	177.014,00	0,34
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.01.29 (XS2430998893)	EUR	500			% 85,2590	426.295,00	0,82
0,1250 % Banco Santander 19/04.06.30 PF MTN (ES0413900574)	EUR	200			% 79,1530	158.306,00	0,31
1,3750 % Banco Santander 20/05.01.26 MTN (XS2168647357)	EUR	100			% 92,8870	92.887,00	0,18
1,1250 % Barclays Bank 21/22.03.31 MTN (XS2321466133)	EUR	100			% 86,5500	86.550,00	0,17
2,7500 % BNP Paribas 22/25.07.2028 MTN (FR001400AKP6)	EUR	600			% 92,9600	557.760,00	1,08
1,1250 % CaixaBank 19/27.03.26 MTN (XS1968846532)	EUR	200			% 91,8550	183.710,00	0,35
1,5000 % Citigroup 18/24.07.26 MTN (XS1859010685)	EUR	200			% 93,8510	187.702,00	0,36
0,2000 % Coca-Cola Europacific Partners 20/02.12.28 (XS2264977146)	EUR	100			% 82,9040	82.904,00	0,16
3,3750 % Compagnie de Fin Foncie 23/16.09.2031 MTN (FR001400GI73)	EUR	200	200		% 100,1950	200.390,00	0,39
2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372)	EUR	200			% 94,9320	189.864,00	0,37
4,6250 % Coöperatieve Rabobank 22/27.01.2028 MTN (XS2550081454)	EUR	300			% 100,5210	301.563,00	0,58
4,7500 % Covestro 22/15.11.2028 (XS2554997937)	EUR	200			% 101,9510	203.902,00	0,39
3,3750 % Crédit Agricole 22/28.07.2027 MTN (FR001400E7J5)	EUR	200			% 97,3450	194.690,00	0,38
1,0000 % Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6)	EUR	100			% 94,4220	94.422,00	0,18
0,7500 % Deutsche Bank 21/17.02.27 MTN (DE000DL19VT2)	EUR	200			% 89,2900	178.580,00	0,34
1,0000 % Deutsche Pfandbriefbank 22/13.04.26 MTN (DE000A3T0YH5)	EUR	300			% 93,0100	279.030,00	0,54
1,6250 % DNB Bank 22/31.05.2026 MTN (XS2486092492)	EUR	200			% 94,9550	189.910,00	0,37
0,7500 % E.ON 20/18.12.30 MTN (XS2103014457)	EUR	100			% 82,1400	82.140,00	0,16
1,0000 % E.ON International Finance 17/13.04.25 MTN (XS1595704872)	EUR	200			% 95,3220	190.644,00	0,37
6,3750 % ENEL 23 UND.MTM (XS2576550086)	EUR	200	200		% 100,8220	201.644,00	0,39
3,3750 % ENI 20/Und. (XS2242931603)	EUR	170			% 84,3030	143.315,10	0,28
2,8750 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730323)	EUR	200			% 95,3810	190.762,00	0,37
0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918)	EUR	200	200		% 91,2620	182.524,00	0,35
1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799)	EUR	200			% 89,1370	178.274,00	0,34
4,8750 % ING Groep 22/14.11.2027 MTN (XS2554746185)	EUR	300			% 100,6970	302.091,00	0,58
4,7500 % Intesa Sanpaolo 22/06.09.2027 MTN (XS2529233814)	EUR	200			% 100,3030	200.606,00	0,39
1,2500 % Intl. Distributions Svcs. 19/08.10.26 (XS2063268754)	EUR	100			% 90,8450	90.845,00	0,18
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418)	EUR	300			% 94,4810	283.443,00	0,55
0,2000 % Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFCV899)	EUR	200			% 82,6090	165.218,00	0,32
4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810)	EUR	200			% 99,2700	198.540,00	0,38
0,5000 % KfW18/28.09.26 MTN (XS1897340854)	EUR	200			% 91,6770	183.354,00	0,35
1,7500 % L-Bank BW Foerderbank 22/28.02.2028 S.829 (DE000LB2ZV93)	EUR	200			% 93,3750	186.750,00	0,36
0,5000 % Lloyds Banking Group 19/12.11.25 MTN (XS2078918781)	EUR	200			% 94,5690	189.138,00	0,36
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089)	EUR	200			% 95,0560	190.112,00	0,37
4,6560 % Morgan Stanley 23/02.03.2029 (XS2595028536)	EUR	300	300		% 100,4280	301.284,00	0,58
3,0000 % Nordea Mortgage Bank 23/20.02.2030 MTN (XS2589317697)	EUR	500	500		% 98,1320	490.660,00	0,95
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	150			% 81,9790	122.968,50	0,24
0,3750 % ProLogis Euro Finance 20/06.02.28 (XS2112475509)	EUR	200			% 83,6900	167.380,00	0,32
4,2470 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314)	EUR	100			% 90,1940	90.194,00	0,17
2,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.29 MTN (XS2472603740)	EUR	400			% 89,8850	359.540,00	0,69
1,1250 % Santander UK 22/12.03.27 (XS2466426215)	EUR	200			% 91,1040	182.208,00	0,35
0,5000 % SBAB 22/08.02.27 MTN (XS2441055998)	EUR	200			% 87,6700	175.340,00	0,34
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105)	EUR	300			% 92,2090	276.627,00	0,53
0,5000 % Smurfit Kappa Treasury 21/22.09.29 (XS2388182573)	EUR	100			% 80,9790	80.979,00	0,16

DB ESG Growth

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FRO013536661)	EUR	200			% 85,4480	170.896,00	0,33
3,7500 % Svenska Handelsbanken 22/01.11.2027 MTN (XS2551280436)	EUR	200	200		% 99,1470	198.294,00	0,38
4,3750 % UBS Group 23/11.01.2031 (CH1236363391)	EUR	200	200		% 97,1970	194.394,00	0,37
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield 20/04.05.27 MTN (FRO014000UC8)	EUR	100			% 85,0800	85.080,00	0,16
0,3250 % UniCredit 21/19.01.26 MTN (XS2289133915)	EUR	300			% 90,6780	272.034,00	0,52
3,2000 % Allianz 21/Und. CoCo Reg S (USX10001AB51)	USD	200			% 74,0850	136.700,80	0,26
2,0000 % LSEGA Financing 21/06.04.28 Reg S (USG5690PAC52)	USD	200			% 86,0525	158.783,10	0,31
1,6250 % US Treasury 19/30.09.26 (US912828YG91)	USD	200			% 91,6133	169.043,79	0,33
1,3750 % US Treasury 19/31.08.26 (US912828YD60)	USD	300			% 90,9805	251.814,20	0,49
3,1250 % Wi Treasury Sec. 22/15.08.2025 (US91282CFE66)	USD	400			% 96,5977	356.481,80	0,69
Nicht notierte Wertpapiere						3,00	0,00
Aktien							
HappyBet (DE000A0JD0N4)	Stück	30.000			EUR 0,0001	3,00	0,00
Investmentanteile						14.311.507,24	27,59
Gruppeneigene Investmentanteile						6.451.325,10	12,44
DWS ESG Glo Emerging Markets Balanced ID (LU0575334395) (0,850%)	Stück	22.100			EUR 114,7100	2.535.091,00	4,89
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%)	Stück	56.000			EUR 26,5750	1.488.200,00	2,87
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	19.600			EUR 18,1860	356.445,60	0,69
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D (LU0292097747) (0,180%)	Stück	155.000	155.000		EUR 4,4415	688.432,50	1,33
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNP542) (0,050%)	Stück	32.400			EUR 42,6900	1.383.156,00	2,66
Gruppenfremde Investmentanteile						7.860.182,14	15,15
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI U.E.D. USD Dist. (LU2300294589) (0,250%)	Stück	34.600			EUR 32,8400	1.136.264,00	2,19
AIS-AMUNDI MSCI Emerging ESG Leaders ETF (LU2109787551) ³⁾ (0,180%)	Stück	59.300		13.900	EUR 47,3250	2.806.372,50	5,41
iShares II-EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF (IE00BKL5874) (0,250%)	Stück	81.000	81.000	111.140	EUR 4,3200	349.920,00	0,67
iShares IV PLC - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF (IE00BYX8XC17) (0,200%)	Stück	280.200	135.200		EUR 6,0160	1.685.683,20	3,25
Lyxor 1 MDAX ESG UCITS ETF (DE000ETF9074) (0,300%)	Stück	2.700	2.700		EUR 143,0200	386.154,00	0,74
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	142.368			USD 0,1377	18.080,63	0,04
iShares IV PLC - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF (IE00BYX8XC17) (0,200%)	Stück	245.000			USD 6,5375	1.477.707,81	2,85
Summe Wertpapiervermögen						49.706.286,91	95,82

DB ESG Growth

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Aktienindex-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						316.774,72	0,61
Aktienindex-Terminkontrakte							
S&P500 EMINI SEP 23 (CME) USD	Stück	-200				-6.216,33	-0,01
Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Call S&P 500 Index 07/2023 Strike 4300,00 (US\$)	Stück	-1.300		USD	120,7500	-144.824,25	-0,28
Call S&P 500 Index 12/2023 Strike 4200,00 (US\$)	Stück	1.300		USD	348,7000	418.221,24	0,81
Put S&P 500 Index 12/2023 Strike 3850,00 (US\$)	Stück	1.300		USD	41,3500	49.594,06	0,09
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-15.805,16	-0,03
Zinsterminkontrakte							
US 10YR NOTE SEP 23 (CBT)	USD	1.100				-15.805,16	-0,03
Devisen-Derivate						2.364,30	0,00
Devisentermingeschäfte							
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 23	USD	3.375				2.364,30	0,00
Bankguthaben						1.763.995,80	3,40
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	812.765,58		%	100	812.765,58	1,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	213.275,48		%	100	213.275,48	0,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	14.808,25		%	100	9.040,72	0,02
Kanadische Dollar	CAD	4.547,88		%	100	3.164,62	0,01
Schweizer Franken	CHF	978,58		%	100	1.001,82	0,00
Britische Pfund	GBP	19.047,15		%	100	22.168,47	0,04
Israelische Schekel	ILS	5.475,18		%	100	1.361,54	0,00
Japanische Yen	JPY	88.820,00		%	100	566,56	0,00
Südkoreanische Won	KRW	1.646.027,00		%	100	1.148,35	0,00
Mexikanische Peso	MXN	80,46		%	100	4,34	0,00
US Dollar	USD	758.186,23		%	100	699.498,32	1,35
Sonstige Vermögensgegenstände						152.355,91	0,29
Zinsansprüche	EUR	135.384,11		%	100	135.384,11	0,26
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	15.148,43		%	100	15.148,43	0,03
Quellensteueransprüche	EUR	1.585,09		%	100	1.585,09	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	238,28		%	100	238,28	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						52.092.818,22	100,41
Sonstige Verbindlichkeiten						-46.171,81	-0,09
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-40.598,12		%	100	-40.598,12	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-5.573,69		%	100	-5.573,69	-0,01
Fondsvermögen						51.879.800,67	100,00
Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.					Anteilwert in der jeweiligen Whg.	
Anteilwert							
Klasse SD	EUR					14.282,01	
Umlaufende Anteile							
Klasse SD	Stück					3.632,527	

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
USS	=	American Stock Options Exchange
CBT	=	Chicago Board of Trade (CBOT)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Australische Dollar	.....	AUD	1,637950	=	EUR	1
Kanadische Dollar	.....	CAD	1,437100	=	EUR	1
Schweizer Franken	.....	CHF	0,976800	=	EUR	1
Britische Pfund	.....	GBP	0,859200	=	EUR	1
Israelische Schekel	.....	ILS	4,021300	=	EUR	1
Japanische Yen	.....	JPY	156,770000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	.....	KRW	1.433,385000	=	EUR	1
Mexikanische Peso	.....	MXN	18,538650	=	EUR	1
US Dollar	.....	USD	1,083900	=	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, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2.768.512,50

DB ESG Fixed Income

DB ESG Fixed Income

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SD	LU0240540988	0,7%
Klasse LC	LU2576232388	-0,7% ¹⁾
Klasse LD	LU2576232115	-0,7% ¹⁾

¹⁾ Klassen LC und LD aufgelegt am 31.5.2023

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 Fixed Income

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten):		
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	45.657.846,80	39,83
Institute	30.137.681,25	26,30
Unternehmen	29.876.356,00	26,07
Zentralregierungen	3.734.526,00	3,26
Summe Anleihen:	109.406.410,05	95,46
2. Derivate	-12.945,00	-0,01
3. Bankguthaben	4.108.826,98	3,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.208.657,05	1,05
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-105.753,53	-0,09
III. Fondsvermögen	114.605.195,55	100,00

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

DB ESG Fixed Income

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						109.406.410,05	95,46
Verzinsliche Wertpapiere							
3,2500 % ABB Finance 23/16.01.2027 MTN (XS2575555938)	EUR	1.100	1.100		% 98,3690	1.082.059,00	0,94
0,6250 % Abertis Infraestructuras 19/15.07.25 MTN (XS2025466413)	EUR	1.200	1.200		% 93,3280	1.119.936,00	0,98
3,6250 % AIB Group 22/04.07.2026 (XS2491963638)	EUR	500			% 97,6050	488.025,00	0,43
4,6250 % AIB Group 23/23.07.2029 MTN (XS2578472339)	EUR	500	500		% 98,0040	490.020,00	0,43
3,3750 % Allianz 14/und. MTN (DE000A13R7Z7)	EUR	900	400		% 97,4940	877.446,00	0,77
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	1.000	200		% 88,5070	885.070,00	0,77
1,1250 % Anheuser-Busch InBev 19/01.07.27 MTN (BE6312821612)	EUR	1.000	1.000		% 90,9010	909.010,00	0,79
1,1510 % Asahi Group Holdings 17/19.09.25 (XS1577951715)	EUR	1.100	600	500	% 93,9460	1.033.406,00	0,90
5,5000 % Assicurazioni Generali 15/27.10.47 MTN (XS1311440082)	EUR	1.100	1.100		% 100,7690	1.108.459,00	0,97
3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740)	EUR	900	400		% 96,2510	866.259,00	0,76
0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/14.01.29 (XS2430998893)	EUR	500		700	% 85,2590	426.295,00	0,37
1,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 22/26.11.25 MTN (XS2485259241)	EUR	700	700		% 94,2830	659.981,00	0,58
3,6250 % Banco Santander 22/27.09.2026 MTN (XS2538366878)	EUR	1.100	600		% 98,1750	1.079.925,00	0,94
1,9490 % Bank of America 22/27.10.26 MTN (XS2462324232)	EUR	1.200	700		% 94,0470	1.128.564,00	0,98
3,1250 % Banque Fédérative Crédit Mu. 22/14.09.2027 MTN (FR001400CMY0)	EUR	1.100	1.400	300	% 96,0960	1.057.056,00	0,92
1,1250 % Barclays Bank 21/22.03.31 MTN (XS2321466133)	EUR	1.100	600		% 86,5500	952.050,00	0,83
0,7500 % BMW Finance 17/12.07.24 MTN (XS1548436473)	EUR	500	500		% 97,0050	485.025,00	0,42
3,2500 % BMW Finance 23/22.11.2026 MTN (XS2625968693)	EUR	400	400		% 98,6400	394.560,00	0,34
2,7500 % BNP Paribas 22/25.07.2028 MTN (FR001400AKP6)	EUR	500		400	% 92,9600	464.800,00	0,41
3,8750 % BNP Paribas 23/23.02.2029 MTN (FR001400G3A1)	EUR	600	600		% 98,4120	590.472,00	0,52
4,0000 % Booking Holdings 22/15.11.2026 (XS2555218291)	EUR	1.100	1.100		% 100,1850	1.102.035,00	0,96
1,9530 % BP Capital Markets 16/03.03.25 MTN (XS1375957294)	EUR	600	600		% 97,0320	582.192,00	0,51
3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728)	EUR	660			% 87,1930	575.473,80	0,50
1,7500 % BPCE 22/26.04.27 MTN (FR0014009YD9)	EUR	500	500		% 91,5650	457.825,00	0,40
3,5000 % BPCE 23/25.01.2028 MTN (FR001400FB06)	EUR	500	500		% 97,1500	485.750,00	0,42
2,2000 % Bundesobligation 23/13.04.2028 (DE000BU25000)	EUR	3.800	3.800		% 98,2770	3.734.526,00	3,26
4,2500 % CA Auto Bank (Irish Br) 22/24.03.2024 MTN (XS2549047244)	EUR	900	900		% 99,9970	899.973,00	0,79
1,6250 % Caixabank 22/13.04.26 MTN (XS2468378059)	EUR	1.200	700		% 94,4710	1.133.652,00	0,99
1,1250 % Cdp Financial 22/06.04.27 (XS2466358111)	EUR	2.300	2.300		% 91,2560	2.098.888,00	1,83
0,5000 % Citigroup 19/08.10.27 MTN (XS2063232727)	EUR	1.200	600		% 88,0410	1.056.492,00	0,92
1,8750 % CNH Industrial Finance Europe 18/19.01.26 MTN (XS1823623878)	EUR	1.000	500		% 94,8040	948.040,00	0,83
1,7500 % Coca-Cola Europacific Partners 20/27.03.26 (XS2134245138)	EUR	1.000	500		% 94,5580	945.580,00	0,83
2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372)	EUR	1.000	300		% 94,9320	949.320,00	0,83
4,6250 % Coöperatieve Raboban 22/27.01.2028 MTN (XS2550081454)	EUR	1.000	200		% 100,5210	1.005.210,00	0,88
3,3750 % Crédit Agricole 22/28.07.2027 MTN (FR001400E7J5)	EUR	1.100	600		% 97,3450	1.070.795,00	0,93
2,1000 % Danaher 20/30.09.26 (XS2147995299)	EUR	1.000	1.000		% 94,7750	947.750,00	0,83
1,0000 % Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6)	EUR	1.100	300	500	% 94,4220	1.038.642,00	0,91
1,2500 % Deutsche Börse 20/16.06.47 (DE000A289N78)	EUR	1.200	700		% 88,2780	1.059.336,00	0,92
1,8750 % Diageo Finance 20/27.03.27 MTN (XS2147889427)	EUR	1.200	1.200		% 94,0370	1.128.444,00	0,98
2,5000 % Digital Euro Finco 19/16.01.26 (XS1891174341)	EUR	1.200	400		% 93,2130	1.118.556,00	0,98

DB ESG Fixed Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,6250 % DNB Bank 22/31.05.2026 MTN (XS2486092492)	EUR	1.175	675		%	94,9550	1.115.721,25	0,97
1,1250 % DZ HYP 14/18.09.24 R.356 MTN PF (DE000A12UGG2)	EUR	1.000	1.000		%	96,7270	967.270,00	0,84
1,0000 % E.ON International Finance 17/13.04.25 MTN (XS1595704872)	EUR	1.000	600		%	95,3220	953.220,00	0,83
3,5000 % ENEL 19/24.05.80 (XS2000719992)	EUR	500	500		%	95,4880	477.440,00	0,42
6,3750 % ENEL 23 UND.MTN (XS2576550086)	EUR	500	500		%	100,8220	504.110,00	0,44
3,3750 % ENI 20/Und. (XS2242931603)	EUR	1.200	800	400	%	84,3030	1.011.636,00	0,88
3,0000 % Essity Capital 22/21.09.2026 MTN (XS2535484526)	EUR	1.100	300		%	97,2450	1.069.695,00	0,93
2,2500 % Evonik Industries 22/25.09.27 MTN (XS2485162163)	EUR	900	900		%	93,3690	840.321,00	0,73
4,3750 % FCA Bank (Irish Branch) 23/08.06.2026 MTN (XS2633552026)	EUR	200	200		%	99,9820	199.964,00	0,17
1,2500 % GlaxoSmithKline Capital 18/21.05.26 MTN (XS1822828122)	EUR	1.100	1.100		%	93,2840	1.026.124,00	0,90
1,6250 % Goldman Sachs Group 16/27.07.26 MTN (XS1458408561)	EUR	1.200	700	1.500	%	93,2180	1.118.616,00	0,98
1,5000 % Holcim Finance (Luxembourg) 22/06.04.25 (XS2463918313)	EUR	1.000	1.000		%	95,4000	954.000,00	0,83
3,1250 % Iberdrola Finanzas 22/22.11.2028 MTN (XS2558916693)	EUR	500	500		%	98,1500	490.750,00	0,43
4,8750 % Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658)	EUR	600	600		%	97,0880	582.528,00	0,51
2,8750 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730323)	EUR	700	300	400	%	95,3810	667.667,00	0,58
1,0000 % ING Groep 19/13.11.30 (XS2079079799)	EUR	500		500	%	89,1370	445.685,00	0,39
4,8750 % ING Groep 22/14.11.2027 MTN (XS2554746185)	EUR	600	200		%	100,6970	604.182,00	0,53
0,7500 % Intesa Sanpaolo 19/04.12.24 MTN (XS2089368596)	EUR	1.100			%	95,1490	1.046.639,00	0,91
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	1.200	700		%	86,7390	1.040.868,00	0,91
4,3750 % KBC Groep 22/23.11.2027 MTN (BE0002900810)	EUR	500	200		%	99,2700	496.350,00	0,43
2,8750 % KBC Groep 22/29.06.2025 MTN (BE0974423569)	EUR	700	200		%	98,4350	689.045,00	0,60
2,7500 % LB Baden-Württemberg 22/18.10.2024 ÖPF (DE000LB381U7)	EUR	500	500		%	98,7950	493.975,00	0,43
3,6250 % Linde 23/12.06.2025 (XS2634593854) ³⁾	EUR	900	900		%	99,6500	896.850,00	0,78
0,5000 % Lloyds Banking Group 19/12.11.25 MTN (XS2078918781)	EUR	1.200	700		%	94,5690	1.134.828,00	0,99
0,8750 % London Stock Exchange Group 17/19.09.24 MTN (XS1685653302)	EUR	1.200	700		%	96,2900	1.155.480,00	1,01
1,7500 % London Stock Exchange Group 18/06.12.27 MTN (XS1918000107)	EUR	300	300		%	92,0630	276.189,00	0,24
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089)	EUR	1.100	600	400	%	95,0560	1.045.616,00	0,91
4,6250 % Mediobanca Banca Credito Fin. 22/07.02.2029 MTN (XS2563002653)	EUR	920	400		%	99,6400	916.688,00	0,80
2,6250 % Mercedes-Benz Int. Finance 20/07.04.25 MTN (DE000A289RN6)	EUR	1.000	1.000	500	%	98,1150	981.150,00	0,86
1,6250 % Merck 20/09.09.80 (XS2218405772)	EUR	1.200	1.200		%	89,3960	1.072.752,00	0,94
1,7500 % Metropolitan Life Global Funding 22/25.05.2025 MTN (XS2484586669)	EUR	1.000	1.000		%	95,3760	953.760,00	0,83
3,2730 % Mitsubishi UFJ Financial Group 22/19.09.2025 MTN (XS2530031546)	EUR	1.100	600		%	98,5120	1.083.632,00	0,95
4,1570 % Mizuho Financial Group 23/20.05.2028 MTN (XS2589712996)	EUR	1.100	1.100		%	99,2190	1.091.409,00	0,95
2,1030 % Morgan Stanley 22/08.05.26 (XS2446386356)	EUR	1.200	700		%	95,4450	1.145.340,00	1,00
2,0000 % Nationwide Building Society 22/28.04.27 (XS2473346299)	EUR	1.000	1.000		%	92,1120	921.120,00	0,80
1,2500 % Naturgy Finance 20/15.01.26 MTN (XS2156506854)	EUR	1.000	800	300	%	93,1890	931.890,00	0,81
2,0000 % NatWest Markets 22/27.08.25 MTN (XS2485553866)	EUR	1.200	700		%	95,1260	1.141.512,00	1,00
1,1250 % Nordea Bank 22/16.02.27 MTN (XS2443893255)	EUR	1.200	1.200		%	90,2130	1.082.556,00	0,94
0,7500 % Nykredit Realkredit 20/20.01.27 MTN (DK0009526998)	EUR	1.200	400		%	87,1540	1.045.848,00	0,91
1,2500 % Orange 20/07.07.27 MTN (FR0013506292)	EUR	1.000	1.000		%	91,3840	913.840,00	0,80
1,1250 % Pernod-Ricard 20/07.04.25 (FR0013506524)	EUR	1.000	500		%	95,3920	953.920,00	0,83
0,6250 % Procter & Gamble 18/30.10.24 (XS1900750107)	EUR	1.200	700		%	95,8210	1.149.852,00	1,00
0,3750 % ProLogis Euro Finance 20/06.02.28 (XS2112475509) ³⁾	EUR	1.100	600		%	83,6900	920.590,00	0,80

DB ESG Fixed Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244) . .	EUR	1.000	1.000		%	82,4500	824.500,00	0,72
4,8400 % Raiffeisen Schweiz 23/03.11.2028 MTN (CH1251998238)	EUR	1.100	1.100		%	99,9630	1.099.593,00	0,96
3,8750 % Rentokil Initial 22/27.06.2027 MTN (XS2494945939)	EUR	900	400		%	99,3470	894.123,00	0,78
4,2470 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314)	EUR	1.000	600		%	90,1940	901.940,00	0,79
2,1250 % Royal Bank of Canada 22/26.04.29 MTN (XS2472603740)	EUR	1.000	400		%	89,8850	898.850,00	0,78
0,5000 % SBAB 22/08.02.27 MTN (XS2441055998)	EUR	1.000	500	300	%	87,6700	876.700,00	0,76
1,3750 % Schlumberger Finance 20/28.10.26 (XS2166754957)	EUR	1.000	1.000		%	92,6780	926.780,00	0,81
1,0000 % Schneider Electric 20/09.04.27 MTN (FR0013506862)	EUR	1.000	1.000		%	91,1760	911.760,00	0,80
2,5000 % Siemens Financieringsmaat. 22/08.09.2027 MTN (XS2526839258)	EUR	900	900		%	96,5010	868.509,00	0,76
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105)	EUR	1.000			%	92,2090	922.090,00	0,80
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken 22/24.11.2025 MTN (XS2558953621)	EUR	1.000	500		%	97,8380	978.380,00	0,85
1,2500 % Snam 19/28.08.25 MTN (XS1957442541)	EUR	1.000	500		%	94,4120	944.120,00	0,82
0,8750 % Societe Generale 20/22.09.28 MTN (FR0013536661)	EUR	1.100	300		%	85,4480	939.928,00	0,82
2,5000 % Standard Chartered 20/09.09.30 MTN (XS2183818637)	EUR	1.100	600		%	92,8730	1.021.603,00	0,89
1,5460 % Sumitomo Mitsui Financial Group 16/15.06.26 (XS1426022536)	EUR	1.000	1.000		%	92,6340	926.340,00	0,81
3,7500 % Svenska Handelsbanken 22/01.11.2027 MTN (XS2551280436)	EUR	1.100	1.100		%	99,1470	1.090.617,00	0,95
3,7500 % Swedbank 22/14.11.2025 MTN (XS2555192710)	EUR	900	400		%	98,6790	888.111,00	0,77
2,2500 % Takeda Pharmaceutical 18/21.11.26 Reg S (XS1843449122)	EUR	1.000	500		%	94,6490	946.490,00	0,83
1,2010 % Telefonica Emisiones 20/21.08.27 MTN (XS2177441990)	EUR	1.000	200		%	90,9000	909.000,00	0,79
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazionale 19/25.07.25 MTN (XS2033351995)	EUR	500			%	92,3350	461.675,00	0,40
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazionale 23/21.04.2029 MTN (XS2607193435)	EUR	600	600		%	98,2740	589.644,00	0,51
2,5510 % Toronto-Dominion Bank 22/03.08.2027 MTN (XS2511301322)	EUR	1.000	1.000		%	93,7540	937.540,00	0,82
3,3690 % TotalEnergies 16/Und. MTN (XS1501166869)	EUR	700	200		%	94,1550	659.085,00	0,58
2,5000 % TotalEnergies Capital Intern. 14/25.03.26 MTN (XS1048519679)	EUR	500	500		%	96,9070	484.535,00	0,42
0,0640 % Toyota Finance Australia 22/13.01.25 MTN (XS2430285077)	EUR	1.200	700		%	94,0150	1.128.180,00	0,98
2,7500 % UBS Group 22/15.06.27 MTN (CH1194000340)	EUR	1.200	700		%	93,5630	1.122.756,00	0,98
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield 20/04.05.27 MTN (FR0014000UC8)	EUR	1.100	600		%	85,0800	935.880,00	0,82
0,3250 % UniCredit 21/19.01.26 MTN (XS2289133915)	EUR	1.200	200		%	90,6780	1.088.136,00	0,95
0,7500 % Unilever Finance Netherlands B.V.22/28.02.26 MTN (XS2450200824) ³⁾	EUR	1.000	1.000		%	93,0040	930.040,00	0,81
1,0000 % Veolia Environnement 17/03.04.25 MTN (FR0013248507) ³⁾	EUR	1.200	1.200		%	94,9260	1.139.112,00	0,99
3,2500 % Verizon Communications 14/17.02.26 (XS1030900242)	EUR	1.100	600		%	98,3880	1.082.268,00	0,94
1,0000 % VINCI 18/26.09.25 MTN (FR0013367620)	EUR	1.000	500		%	94,6910	946.910,00	0,83
1,1250 % Vodafone Group 17/20.11.25 MTN (XS1721423462)	EUR	1.000	1.000		%	93,5820	935.820,00	0,82
2,6250 % Volvo Treasury 22/20.02.2026 MTN (XS2534276717)	EUR	1.000	500		%	96,6090	966.090,00	0,84
1,3750 % Vonovia 22/28.01.26 MTN (DE000A3MQS56)	EUR	1.200	400		%	91,3060	1.095.672,00	0,96
3,7030 % Westpac Banking Corp 23/16.1.2026 MTN (XS2575952853)	EUR	1.100	1.100		%	98,7370	1.086.107,00	0,95
Summe Wertpapiervermögen							109.406.410,05	95,46

DB ESG Fixed Income

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Zins-Derivate (Forderungen / Verbindlichkeiten)						-12.945,00	-0,01
Zinsterminkontrakte							
EURO-BOBL SEP 23 (EURX)	EUR	-2.400				34.700,00	0,03
EURO-SCHATZ SEP 23 (EURX)	EUR	6.000				-47.645,00	-0,04
Bankguthaben						4.108.826,98	3,59
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	4.106.137,45		%	100	4.106.137,45	3,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	162,72		%	100	162,72	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	945,97		%	100	577,53	0,00
Britische Pfund	GBP	3,24		%	100	3,77	0,00
US Dollar	USD	2.108,74		%	100	1.945,51	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						1.208.657,05	1,05
Zinsansprüche	EUR	1.207.648,99		%	100	1.207.648,99	1,05
Sonstige Ansprüche	EUR	1.008,06		%	100	1.008,06	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						114.758.594,08	100,13
Sonstige Verbindlichkeiten						-105.753,53	-0,09
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-91.580,11		%	100	-91.580,11	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-14.173,42		%	100	-14.173,42	-0,01
Fondsvermögen						114.605.195,55	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse SD	EUR	9.727,28
Klasse LC	EUR	99,31
Klasse LD	EUR	99,31
Umlaufende Anteile		
Klasse SD	Stück	7.076.452
Klasse LC	Stück	361.430,000
Klasse LD	Stück	99.438,000

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.

Marktschlüssel

Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Australische Dollar	AUD	1,637950	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	= EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	= EUR	1

DB ESG Fixed Income

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, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2.330.980,00.

DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0240541796	5,6%

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

Stand: 30.6.2023
Angaben auf Euro-Basis

DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	13.898.652,57	32,80
Industrien	4.497.089,60	10,61
Versorger	3.769.954,71	8,90
Gesundheitswesen	3.653.496,02	8,62
Grundstoffe	3.083.438,47	7,28
Hauptverbrauchsgüter	2.745.702,89	6,48
Dauerhafte Konsumgüter	2.480.073,18	5,85
Kommunikationsdienste	1.074.589,08	2,54
Energie	1.063.360,00	2,51
Sonstige	662.230,00	1,56
Summe Aktien:	36.928.586,52	87,15
2. Investmentanteile	3.976.463,77	9,38
3. Bankguthaben	1.475.442,36	3,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	37.003,00	0,09
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-43.237,33	-0,10
III. Fondsvermögen	42.374.258,32	100,00

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

DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						36.928.586,52	87,15
Aktien							
DocMorris (CH0042615283)	Stück	24.400	8.000		CHF 38,5400	962.710,89	2,27
Meyer Burger Technology Reg. (CH0108503795)	Stück	1.460.000	1.460.000		CHF 0,6085	909.510,65	2,15
PIERER Mobility (AT0000KTM102)	Stück	14.500			CHF 76,4000	1.134.111,38	2,68
Orsted (DK0060094928)	Stück	11.000			DKK 646,2000	954.524,40	2,25
2CRSI (FR0013341781)	Stück	182.524			EUR 1,5400	281.086,96	0,66
Airbus (NL0000235190)	Stück	5.000			EUR 131,8600	659.300,00	1,56
Aixtron Reg. (DE000A0WMPJ6)	Stück	40.000		7.000	EUR 30,8500	1.234.000,00	2,91
AMG Critical Materials (NL0000888691)	Stück	39.000			EUR 47,3700	1.847.430,00	4,36
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	2.100			EUR 657,9000	1.381.590,00	3,26
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik (AT0000969985)	Stück	30.000		3.000	EUR 32,8400	985.200,00	2,32
BE Semiconductor Industries (NL0012866412)	Stück	7.500	7.500		EUR 97,9400	734.550,00	1,73
BRAIN Biotech (DE0005203947)	Stück	222.000			EUR 4,1700	925.740,00	2,18
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA (DE000A288904)	Stück	10.000		4.000	EUR 45,2000	452.000,00	1,07
DEME Group NV (BE0974413453)	Stück	6.900	1.200		EUR 125,8000	868.020,00	2,05
Dermapharm Holding (DE000A2GS5D8)	Stück	6.000			EUR 44,8800	269.280,00	0,64
ENCAVIS (DE0006095003)	Stück	60.000			EUR 15,0750	904.500,00	2,13
Exasol (DE000AOLR9G9)	Stück	160.000	25.000		EUR 3,1050	496.800,00	1,17
Fabasoft (AT0000785407)	Stück	74.492			EUR 18,2000	1.355.754,40	3,20
Frequentis (ATFREQUENT09)	Stück	37.518			EUR 27,2000	1.020.489,60	2,41
Friedrich Vorwerk Group (DE000A255F11)	Stück	13.000		23.571	EUR 10,7200	139.360,00	0,33
Fugro (NL00150003E1)	Stück	20.000	20.000		EUR 14,3100	286.200,00	0,68
Gaztransport Technigaz (FR0011726835)	Stück	10.000	1.000		EUR 92,4000	924.000,00	2,18
Gerresheimer (DE000AOLD6E6)	Stück	3.000	3.000		EUR 102,8000	308.400,00	0,73
Greencoat Renewables (IE00BF2NR112)	Stück	798.479			EUR 1,0120	808.060,75	1,91
Hensoldt (DE000HAG0005)	Stück	9.000	9.000		EUR 29,7600	267.840,00	0,63
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	20.000			EUR 37,2450	744.900,00	1,76
Instone Real Estate Group (DE000A2NBX80)	Stück	68.000			EUR 5,4600	371.280,00	0,88
Katek (DE000A2TSQH7)	Stück	17.000		7.000	EUR 14,8500	252.450,00	0,60
Knaus Tabbert (DE000A2YN504)	Stück	22.174			EUR 60,7000	1.345.961,80	3,18
LEG Immobilien (DE000LEG110)	Stück	5.500	5.500		EUR 52,9000	290.950,00	0,69
LPKF Laser & Electronics (DE0006450000)	Stück	55.000			EUR 8,2200	452.100,00	1,07
Medigene Reg. (DE000A1X3W00)	Stück	190.000			EUR 1,9250	365.750,00	0,86
Medios (DE000AIMMCC8)	Stück	54.000			EUR 15,6600	845.640,00	2,00
NFON (DE000A0N4N52)	Stück	83.489			EUR 6,5200	544.348,28	1,28
Orpea Reg. (FR0000184798)	Stück	8.700			EUR 1,8890	16.434,30	0,04
PVA TePla (DE0007461006)	Stück	45.000		18.000	EUR 19,0100	855.450,00	2,02
Redcare Pharmacy N.V. (NL0012044747)	Stück	18.800	6.000		EUR 94,8400	1.782.992,00	4,21
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Stück	1.500	1.500		EUR 248,5000	372.750,00	0,88
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	17.500			EUR 39,9900	699.825,00	1,65
Siemens Energy (DE000ENERGY0)	Stück	63.000			EUR 16,2300	1.022.490,00	2,41
Soitec (FR0013227113)	Stück	2.000	2.000		EUR 153,9000	307.800,00	0,73
4basebio (GB00BMCLYF79)	Stück	51.666			GBP 5,7500	345.762,92	0,82
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	7.600		2.800	USD 107,0000	750.253,71	1,77
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	700	700		USD 464,4900	299.975,09	0,71
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	6.000	6.000		USD 72,8100	403.044,56	0,95
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	5.700			USD 59,0000	310.268,47	0,73
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	6.000			USD 408,2200	2.259.728,76	5,33
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	7.050			USD 253,3300	1.647.731,80	3,89
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	4.200			USD 136,8400	530.240,80	1,25
Investmentanteile						3.976.463,77	9,38
Gruppeneigene Investmentanteile						3.755.253,21	8,86
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	316	163	165	EUR 9.855,9733	3.114.487,56	7,35
DWS Deutsche GLS- Managed Dollar Fund Z (IE00BYQNZ507) (0,000%)	Stück	64	58	69	USD 10.851,9671	640.765,65	1,51

DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Gruppenfremde Investmentanteile						221.210,56	0,52
InvescoM12 MDAX UCITS ETF EUR Acc. (IE00BHJYDV33) (0,190%)	Stück	1.000			EUR 45,9400	45.940,00	0,11
iShares - Euro STOXX Small UCITS ETF EUR (Dist.) (IE00B02KXM00) (0,400%)	Stück	4.000			EUR 41,8300	167.320,00	0,39
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	62.603			USD 0,1377	7.950,56	0,02
Summe Wertpapiervermögen						40.905.050,29	96,53
Bankguthaben						1.475.442,36	3,48
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1.000.649,69			% 100	1.000.649,69	2,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.442,06			% 100	2.442,06	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	3,62			% 100	2,21	0,00
Kanadische Dollar	CAD	72,29			% 100	50,30	0,00
Schweizer Franken	CHF	867,23			% 100	887,83	0,00
Britische Pfund	GBP	189.988,99			% 100	221.123,13	0,52
Israelische Schekel	ILS	542,24			% 100	134,84	0,00
Japanische Yen	JPY	45.445,00			% 100	289,88	0,00
Südkoreanische Won	KRW	13.373.489,00			% 100	9.330,00	0,02
Taiwanische Dollar	TWD	353,00			% 100	10,45	0,00
US Dollar	USD	260.701,76			% 100	240.521,97	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände						37.003,00	0,09
Zinsansprüche	EUR	1.751,22			% 100	1.751,22	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	2.090,37			% 100	2.090,37	0,01
Quellensteueransprüche	EUR	33.161,41			% 100	33.161,41	0,08
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						42.417.495,65	100,10
Sonstige Verbindlichkeiten						-43.237,33	-0,10
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-38.050,42			% 100	-38.050,42	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-5.186,91			% 100	-5.186,91	-0,01
Fondsvermögen						42.374.258,32	100,00
Anteilwert						13.035,08	
Umlaufende Anteile						3.250,786	

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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Australische Dollar	AUD	1,637950	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,437100	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976800	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446850	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	4,021300	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	156,770000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.433,385000	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	33,774300	= EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	= EUR	1

DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

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, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

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

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

Erläuterungen zum Swing Pricing

Swing Pricing ist ein Mechanismus, der Anteilinhaber vor den negativen Auswirkungen von Handelskosten schützen soll, die durch die Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten entstehen. Umfangreiche Zeichnungen und Rücknahmen innerhalb eines (Teil-)Fonds können zu einer Verwässerung des Anlagevermögens dieses (Teil-)Fonds führen, da der Nettoinventarwert unter Umständen nicht alle Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die anfallen, wenn der Portfoliomanager Wertpapiere kaufen oder verkaufen muss, um große (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse im (Teil-)Fonds zu bewältigen. Zusätzlich zu diesen Kosten können erhebliche Auftragsvolumina zu Marktpreisen führen, die beträchtlich unter bzw. über den Marktpreisen liegen, die unter gewöhnlichen Umständen gelten.

Um den Anlegerschutz für die bereits vorhandenen Anteilinhaber zu verbessern, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewendet werden, um Handelskosten und sonstige Aufwendungen zu kompensieren, sollte ein (Teil-)Fonds zu einem Bewertungsdatum von den vorgenannten kumulierten (Netto-)Zu- bzw. Abflüssen wesentlich betroffen sein und eine festgelegte Schwelle überschreiten („teilweises Swing Pricing“); dieser Mechanismus kann auf sämtliche (Teil-)Fonds angewendet werden. Bei der Einführung eines Swing Pricing-Mechanismus für einen bestimmten (Teil-)Fonds wird dies im Verkaufsprospekt – Besonderer Teil veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft des (Teil-)Fonds wird Grenzwerte für die Anwendung des Swing Pricing-Mechanismus definieren, die unter anderem auf den aktuellen Marktbedingungen, der vorhandenen Marktliquidität und den geschätzten Verwässerungskosten basieren. Die eigentliche Anpassung wird dann im Einklang mit diesen Grenzwerten automatisch eingeleitet. Überschreiten die (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse den Swing-Schwellenwert, wird der Nettoinventarwert nach oben korrigiert, wenn es zu großen Nettozuflüssen in den (Teil-)Fonds gekommen ist, und nach unten korrigiert, wenn große Nettoabflüsse verzeichnet wurden. Diese Anpassung findet auf alle Zeichnungen und Rücknahmen des betreffenden Handelstages gleichermaßen Anwendung. Falls für den (Teil-)Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung gilt, basiert die Berechnung auf dem ursprünglichen Nettoinventarwert.

Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Swing Pricing-Ausschuss eingerichtet, der die Swing-Faktoren für jeden einzelnen (Teil-)Fonds festlegt. Diese Swing-Faktoren geben das Ausmaß der Nettoinventarwertanpassung an. Der Swing Pricing-Ausschuss berücksichtigt insbesondere die folgenden Faktoren:

- Geld-Brief-Spanne (Fixkostenelement),
- Auswirkungen auf den Markt (Auswirkungen der Transaktionen auf den Preis),
- zusätzliche Kosten, die durch Handelsaktivitäten für die Anlagen entstehen.

Die Angemessenheit der angewendeten Swing-Faktoren, die betrieblichen Entscheidungen im Zusammenhang mit dem Swing Pricing (einschließlich des Swing-Schwellenwerts), das Ausmaß der Anpassung und die betroffenen (Teil-)Fonds werden in regelmäßigen Abständen überprüft.

Der Betrag der Swing Pricing-Anpassung kann somit von (Teil-)Fonds zu (Teil-)Fonds variieren und wird im Regelfall 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts pro Anteil nicht übersteigen. Die Nettoinventarwertanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar. In einem Marktumfeld mit extremer Illiquidität kann die Verwaltungsgesellschaft die Swing Pricing-Anpassung jedoch auf über 2% des ursprünglichen Nettoinventarwerts erhöhen. Eine Mitteilung über eine derartige Erhöhung wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.dws.com veröffentlicht.

Da der Mechanismus nur angewendet werden soll, wenn bedeutende (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse erwartet werden und er bei gewöhnlichen Handelsvolumina nicht zum Tragen kommt, ist davon auszugehen, dass die Nettoinventarwertanpassung nur gelegentlich durchgeführt wird.

Der vorliegende (Teil-)Fonds kann Swing Pricing anwenden, hat dies im Berichtszeitraum jedoch nicht ausgeführt, da dessen (Netto-)Zu- bzw. Abflüsse die vorher festgelegte relevante Schwelle nicht überschritten haben.

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DB Vermögensfondsmandat SICAV – 30.06.2023

Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

	DB Vermögensfonds- mandat SICAV konsolidiert	DB Vermögensfonds- mandat High Conviction Equity	DB ESG Growth
Wertpapiervermögen	475.549.775,06	40.905.050,29	49.706.286,91
Aktienindex-Derivate	1.548.169,38	-	316.774,72
Zins-Derivate	- 215.538,22	-	- 15.805,16
Devisen-Derivate	15.149,03	-	2.364,30
Bankguthaben	11.928.940,32	1.475.442,36	1.763.995,80
Sonstige Vermögensgegenstände	3.066.341,92	37.003,00	152.355,91
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾	492.862.011,23	42.417.495,65	52.092.818,22
Sonstige Verbindlichkeiten	- 418.912,37	- 43.237,33	- 46.171,81
= Fondsvermögen	491.473.925,12	42.374.258,32	51.879.800,67

¹⁾ Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

DB ESG Balanced	DB ESG Conservative	DB ESG Fixed Income
167.807.228,79	107.724.799,02	109.406.410,05
894.436,75	336.957,91	-
- 94.830,87	- 91.957,19	- 12.945,00
7.618,29	5.166,44	-
3.148.495,23	1.432.179,95	4.108.826,98
926.041,48	742.284,48	1.208.657,05
173.184.872,30	110.408.230,98	114.758.594,08
- 140.630,17	- 83.119,53	- 105.753,53
172.548.359,50	110.066.311,08	114.605.195,55

DB ESG Conservative

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.682.850,00	-	-
in % des Fondsvermögens	1,53	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.107.870,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	574.980,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DB ESG Conservative

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	1.682.850,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2.007.977,97	-	-
Aktien	484.936,96	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.			

DB ESG Conservative

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR; DKK; GBP; USD	-	-

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	2.492.914,93	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	25.527,35	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	10.945,21	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

DB ESG Conservative

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	1.682.850,00
Anteil	1,56

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

1. Name	Kering S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.202.231,04		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	791.765,48		
3. Name	CSX Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	55.028,20		
4. Name	Getlink SE		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	54.046,72		
5. Name	Daimler Truck Holding AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	53.216,94		
6. Name	Danske Bank A/S		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	52.267,59		
7. Name	Siemens AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	52.187,36		
8. Name	Synopsys Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	51.715,93		
9. Name	Indivior Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	51.521,53		
10. Name	AIB Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49.388,43		

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

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

DB ESG Conservative

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	2.492.914,93		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

DB ESG Balanced

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	3.101.519,49	-	-
in % des Fondsvermögens	1,80	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.582.945,49		
Sitzstaat	Irland		
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.518.574,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DB ESG Balanced

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	3.101.519,49	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	4.543.803,36	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.			

DB ESG Balanced

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR	-	-

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	4.543.803,36	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	38.743,55	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	16.662,89	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

DB ESG Balanced

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	3.101.519,49
Anteil	1,85

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

1. Name	Slovenia, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.211.318,08		
2. Name	Slovakia, Republic of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	919.220,00		
3. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	618.578,43		
4. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	253.509,30		
5. Name	GE Capital European Funding Unlimited Company		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	157.820,88		
6. Name	Mercedes-Benz International Finance B.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	154.089,95		
7. Name	Landwirtschaftliche Rentenbank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	148.275,60		
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	147.804,37		
9. Name	Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	147.475,39		
10. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	147.448,03		

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

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

DB ESG Balanced

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	4.543.803,36		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

DB ESG Growth

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.768.512,50	-	-
in % des Fondsvermögens	5,34	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UniCredit Bank AG, München		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.763.780,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	BofA Securities Europe S.A., Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.732,50		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DB ESG Growth

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	2.768.512,50	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	0,94	-	-
Aktien	2.962.964,03	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.			

DB ESG Growth

Währung(en):	-	-	-
---------------------	---	---	---

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	2.962.964,97	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.698,44	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.461,55	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

absolut	-
---------	---

DB ESG Growth

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	2.768.512,50
Anteil	5,57

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

1. Name	WIIT S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.958.000,00		
2. Name	Aroundtown SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	448,41		
3. Name	Iren S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	448,20		
4. Name	easyJet PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	446,87		
5. Name	UBS Group AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	441,59		
6. Name	Vallourec S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	440,09		
7. Name	Telecom Italia S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	438,71		
8. Name	Stellantis N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	434,68		
9. Name	L'Oréal S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	421,57		
10. Name	Gsk Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	405,65		

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

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

DB ESG Growth

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	2.962.964,97		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

DB ESG Fixed Income

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.330.980,00	-	-
in % des Fondsvermögens	2,03	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1.367.710,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Bruttovolumen offene Geschäfte	963.270,00		
Sitzstaat	Irland		
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

DB ESG Fixed Income

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	2.330.980,00	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	2.474.576,80	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.			

DB ESG Fixed Income

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	EUR	-	-

	7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	2.474.576,80	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	8.131,67	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	3.494,63	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

DB ESG Fixed Income

10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	2.330.980,00
Anteil	2,13

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

1. Name	Comunidad Autónoma del País Vasco		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	937.436,11		
2. Name	TenneT Holding B.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	521.000,70		
3. Name	Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	90.677,44		
4. Name	Landwirtschaftliche Rentenbank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	90.364,66		
5. Name	Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	90.012,28		
6. Name	Berlin, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	89.933,33		
7. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	89.794,64		
8. Name	International Development Association		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	89.440,43		
9. Name	Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	70.779,04		
10. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	54.427,10		

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

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

DB ESG Fixed Income

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	2.474.576,80		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

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

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Thilo Hubertus Wendenburg
Vorsitzender
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Patrick Basner
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Martin Bayer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp (seit dem 17.4.2023)
Trier

Vincenzo Vedda (bis zum 17.4.2023)
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

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

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

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Anlageberater

Deutsche Bank AG
Taususanlage 12
D-60325 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

DB Vermögensfondsmandat, SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 113 387

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00