



DWS Strategic

Halbjahresbericht 2024
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/fundinformation 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/fundinformation veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum 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 ausbezahlt 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
dws.lu@dws.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 2024 vom 1.1.2024 bis 30.6.2024

2 /	Hinweise
4 /	Halbjahresbericht DWS Strategic, SICAV
4 /	DB ESG Balanced SAA (EUR)
8 /	DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus
13 /	DB ESG Balanced SAA (USD)
17 /	DB ESG Balanced SAA (USD) Plus
22 /	DB ESG Conservative SAA (EUR)
26 /	DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus
30 /	DB ESG Conservative SAA (USD)
34 /	DB ESG Conservative SAA (USD) Plus
38 /	DB ESG Growth SAA (EUR)
42 /	DB ESG Growth SAA (USD)
46 /	DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus
51 /	DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus
56 /	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus
61 /	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus
65 /	DWS Strategic ESG Allocation Balance
70 /	DWS Strategic ESG Allocation Defensive
75 /	DWS Strategic ESG Allocation Dynamic
86 /	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 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Halbjahresbericht

DB ESG Balanced SAA (EUR)

DB ESG Balanced SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132880241	5,6%
Klasse DPMC	LU2132880167	5,8%
Klasse LC	LU2258442917	5,2%
Klasse LC10	LU2132880324	5,7%
Klasse PFC	LU2258443055	4,9%
Klasse WAMC	LU2132880597	5,8%

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

Stand: 30.6.2024

DB ESG Balanced SAA (EUR)

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	259.961.705,12	48,74
Rentenfonds	256.062.593,89	48,03
Summe Investmentanteile	516.024.299,01	96,77
2. Bankguthaben	16.204.543,67	3,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.222.532,74	0,23
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	8.496.180,42	1,59
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-8.525.168,90	-1,60
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-154.219,01	-0,03
III. Fondsvermögen	533.268.167,93	100,00

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

DB ESG Balanced SAA (EUR)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							516.024.299,01	96,77
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	3.551.053	2.173.592		EUR	4,815	17.096.544,67	3,21
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS								
ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	1.506.800	1.176.866		EUR	20,715	31.213.362,00	5,85
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS								
ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	1.579.781	926.008	31.116	EUR	56,18	88.752.096,58	16,64
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS								
ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	377.097	377.097		EUR	139,04	52.431.566,88	9,83
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS								
ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	171.969	171.969		EUR	240,47	41.353.385,43	7,76
Xtrackers II - Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 UCITS								
ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	117.157	117.157		EUR	221,7	25.973.706,90	4,87
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS								
ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	589.692	492.005	377.048	GBP	37,808	26.326.766,49	4,94
Gruppenfremde Investmentanteile								
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond SRI PAB								
3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0.080%)	Anteile	1.168.238	1.609.266	2.290.735	EUR	8,956	10.462.739,53	1,96
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government								
Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	5.629.046	3.625.108	13.143	EUR	9,272	52.192.514,51	9,79
iShares II plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS								
ETF EUR - (0.120%)	Anteile	2.142.020	1.295.246		EUR	4,917	10.532.526,54	1,98
iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG								
UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	7.031.342	4.334.199	665.342	EUR	5,232	36.789.387,61	6,90
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS								
ETF EUR - (0.180%)	Anteile	7.330.470	5.015.980	1.927.744	EUR	5,318	38.983.439,46	7,31
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS								
ETF EUR - (0.120%)	Anteile	7.570.086	5.263.492	2.211.147	EUR	7,609	57.600.784,37	10,80
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG								
UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	1.490.793	1.490.793		EUR	17,652	26.315.478,04	4,93
Summe Wertpapiervermögen							516.024.299,01	96,77
Bankguthaben							16.204.543,67	3,04
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						15.954.614,25	2,99
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	88.506					104.512,60	0,02
US-Dollar	USD	155.589					145.416,82	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							1.222.532,74	0,23
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.939,76	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							1.211.408,86	0,23
Sonstige Ansprüche							9.184,12	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							8.496.180,42	1,59
Summe der Vermögensgegenstände							541.947.555,84	101,63
Sonstige Verbindlichkeiten							-8.525.168,90	-1,60
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-8.525.168,90	-1,60
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-154.219,01	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-8.679.387,91	-1,63
Fondsvermögen							533.268.167,93	100,00

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

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

DB ESG Balanced SAA (EUR)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	11.666,20
Klasse LC	EUR	107,63
Klasse LC10	EUR	12.677,66
Klasse PFC	EUR	101,52
Klasse SC	EUR	12.572,33
Klasse WAMC	EUR	12.741,41
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	558,900
Klasse LC	Stück	2.756.245,794
Klasse LC10	Stück	1.886,000
Klasse PFC	Stück	795.827,000
Klasse SC	Stück	9.496,752
Klasse WAMC	Stück	470,936

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	99,910
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,999

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

DB ESG Balanced SAA (EUR) PLUS

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132879748	7,0%
Klasse DPMC	LU2132879664	7,2%
Klasse LC	LU2258443139	6,5%
Klasse LC10	LU2132879821	7,1%
Klasse PFC	LU2258443212	6,3%
Klasse WAMC	LU2132880084	7,2%

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

Stand: 30.6.2024

DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	1.524.189.406,51	68,41
Rentenfonds	585.466.895,24	26,27
Summe Investmentanteile	2.036.268.393,92	94,39
2. Derivate	12.866.365,41	0,58
3. Bankguthaben	100.458.989,25	4,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.645.202,12	0,30
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.364.122,50	0,06
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.989.601,99	-0,09
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-857.835,96	-0,04
III. Fondsvermögen	2.228.143.543,08	100,00

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

DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							2.109.656.301,75	94,68
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	14.742.279	6.453.105	707.682	EUR	4,815	70.976.702,25	3,19
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	9.358.462	5.324.688	266.994	EUR	20,715	193.860.540,30	8,70
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	7.773.118	131.132	969.427	EUR	56,18	436.693.769,20	19,60
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	1.092.956	1.107.906	14.950	EUR	139,04	151.964.602,20	6,82
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	356.739	360.501	3.762	EUR	240,47	85.785.027,33	3,85
Xtrackers II - Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	291.638	293.138	1.500	EUR	221,7	64.656.144,66	2,90
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	2.446.553	53.001	853.796	GBP	37,808	109.226.222,40	4,90
Gruppenfremde Investmentanteile								
Amundi MSCI EMU ESG CTB Net Zero Ambition UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	164.109	1.620	7.291	EUR	264	43.324.776,00	1,94
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	9.341.598	799.537	229.350	EUR	9,272	86.615.296,66	3,89
iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	16.669.776	4.642.236	327.021	EUR	5,232	87.219.601,99	3,91
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	43.360.089	1.591.257	20.460.546	EUR	5,318	230.588.953,30	10,35
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	45.623.972	20.414.720	1.299.064	EUR	7,609	347.152.803,00	15,58
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	7.453.541	2.442.350	596.897	EUR	9,261	69.027.243,20	3,10
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	4.948.033	5.000.518	52.485	EUR	17,652	87.342.678,52	3,92
UBS (Irl) ETF plc - UBS (Irl) ETF plc - MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF -A- EUR - (0.280%)	Anteile	2.375.101	2.390.473	15.372	GBP	16,124	45.221.940,74	2,03
Summe Wertpapiervermögen							2.109.656.301,75	94,68
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							12.866.365,41	0,58
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put Dax Index / 14 600 EUR (DB)	Stück	3.900	3.900				3.748.875,00	0,17
Put DJ Euro Stoxx 50 / 4 000 EUR (DB)	Stück	985	985				754.510,00	0,03
Put DJ Euro Stoxx 50 / 4 200 EUR (DB)	Stück	1.749	1.749				1.769.113,50	0,08
Put FTSE MIB Index Futures / 7 000 GBP (DB)	Stück	1.215	1.215				1.280.497,77	0,06
Put S & P 500 Futures / 4 100 USD (DB)	Stück	1.432	1.432				5.313.369,14	0,24
Bankguthaben							100.458.989,25	4,51
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						98.331.677,44	4,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	689.752					814.492,78	0,04
US-Dollar	USD	1.404.651					1.312.819,03	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							6.645.202,12	0,30
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							837,54	0,00
Sonstige Ansprüche							5.998.185,30	0,27
							646.179,28	0,03
Forderungen aus Anteilschneingeschäften							1.364.122,50	0,06
Summe der Vermögensgegenstände							2.230.990.981,03	100,13

DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1.989.601,99	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-857.835,96	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-2.847.437,95	-0,13
Fondsvermögen							2.228.143.543,08	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	12.294,54
Klasse LC	EUR	109,47
Klasse LC10	EUR	12.926,04
Klasse PFC	EUR	102,90
Klasse SC	EUR	12.820,96
Klasse WAMC	EUR	13.033,36
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	1.640,400
Klasse LC	Stück	9.590.116,164
Klasse LC10	Stück	7.022,000
Klasse PFC	Stück	4.308.296,000
Klasse SC	Stück	46.530,197
Klasse WAMC	Stück	2.106,536

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	81,809
größter potenzieller Risikobetrag	%	92,621
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	89,346

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 118.109.733,91.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DB ESG Balanced SAA (USD)

DB ESG Balanced SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132882536	5,3%
Klasse USD DPMC	LU2132882452	5,5%
Klasse USD LC10	LU2132882619	5,4%
Klasse USD WAMC	LU2132882700	5,4%

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

Stand: 30.6.2024

DB ESG Balanced SAA (USD)

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	6.854.584,03	48,67
Sonstige Fonds	22,93	0,00
Rentenfonds	6.814.312,32	48,37
Summe Investmentanteile	13.668.919,28	97,04
2. Bankguthaben	422.939,00	3,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	96,23	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-5.875,83	-0,04
III. Fondsvermögen	14.086.078,68	100,00

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

DB ESG Balanced SAA (USD)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							13.668.919,28	97,04
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.150%)	Anteile	29.240	29.583	343	CHF	29,94	973.853,50	6,91
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	86.327	14.333	25.953	EUR	4,815	444.694,11	3,16
Xtrackers (IE) plc - MSCI EMU ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	8.906	1.034	555	EUR	72,74	693.137,70	4,92
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1D- USD - (0.150%)	Anteile	93.393	14.221	20.915	EUR	16,712	1.669.960,85	11,86
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	36.673	8.560	1.200	EUR	20,715	812.821,00	5,77
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	45.658	3.167	4.586	EUR	56,18	2.744.493,17	19,48
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.000%)	Anteile	0			USD	11.464,087	22,93	0,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	203.895	31.598	77.182	EUR	5,318	1.160.161,49	8,24
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	72.874	46.741	5.244	EUR	9,261	722.094,48	5,13
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	14.676	14.676		EUR	17,652	277.182,08	1,97
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR -A- USD - (0.060%)	Anteile	19.541	15.554	433	USD	56,831	1.110.534,57	7,88
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF GBP - (0.070%)	Anteile	2.424	2.449	25	USD	171,6	415.958,40	2,95
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	279.889	49.416	11.255	USD	5,469	1.530.712,94	10,87
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	8.324	1.560	318	USD	131,33	1.093.190,92	7,76
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	153			USD	131,38	20.101,14	0,14
Summe Wertpapiervermögen							13.668.919,28	97,04
Bankguthaben							422.939,00	3,00
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	5.226					5.592,16	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	2.206					2.787,18	0,02
US-Dollar	USD						414.559,66	2,94
Sonstige Vermögensgegenstände								
Sonstige Ansprüche							96,23	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							14.091.954,51	100,04
Sonstige Verbindlichkeiten								
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-5.875,83	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-5.875,83	-0,04
Fondsvermögen							14.086.078,68	100,00

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

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

DB ESG Balanced SAA (USD)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse USD DPMC	USD	10.408,33
Klasse USD LC	USD	12.238,59
Klasse USD LC10	USD	12.344,16
Klasse USD WAMC	USD	12.400,64
Umlaufende Anteile		
Klasse USD DPMC	Stück	1,000
Klasse USD LC	Stück	994,349
Klasse USD LC10	Stück	2,000
Klasse USD WAMC	Stück	151,730

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	99,842
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,999

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Schweizer Franken	CHF	0,898950	= USD	1
Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,791484	= USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132881561	6,4%
Klasse USD DPMC	LU2132881488	6,6%
Klasse USD LC10	LU2132881645	6,5%
Klasse USD WAMC	LU2132881728	6,6%
Klasse GBP DPMCH ¹⁾	LU2206941788	6,4%

¹⁾ in GBP

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

Stand: 30.6.2024

DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	248.743.301,53	68,55
Sonstige Fonds	22,93	0,00
Rentenfonds	96.319.406,42	26,55
Summe Investmentanteile	345.062.730,88	95,10
2. Derivate	2.361.745,29	0,65
3. Bankguthaben	15.734.016,03	4,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.049.759,56	3,05
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	23.240,50	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-152.062,86	-0,05
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-11.236.162,29	-3,10
III. Fondsvermögen	362.843.267,11	100,00

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

DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							345.062.730,88	95,10
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.150%)	Anteile	428.637	453.891	25.254	CHF	29,94	14.275.979,51	3,94
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	2.217.143	214.991	2.373.839	EUR	4,815	11.421.113,08	3,15
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1D- USD - (0.150%)	Anteile	1.197.959	706.337	106.825	EUR	16,712	21.420.712,75	5,90
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	1.411.208	365.997	181.385	EUR	20,715	31.278.038,01	8,62
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	1.171.320	26.673	259.113	EUR	56,18	70.407.808,92	19,40
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.000%)	Anteile	0			USD	11.464,087	22,93	0,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	718.048	173.757	5.186.163	EUR	4,619	3.548.664,77	0,98
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	6.538.533	339.590	2.592.619	EUR	5,318	37.204.218,70	10,25
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	2.148.417	484.909	262.046	EUR	7,609	17.490.801,05	4,82
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	7.104.134	1.735.622	1.010.230	EUR	9,261	70.393.500,88	19,40
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	558.477	591.386	32.909	EUR	17,652	10.547.820,89	2,91
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR -A- USD - (0.060%)	Anteile	313.309	212.751	28.130	USD	56,831	17.805.663,78	4,91
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	2.611.026	233.099	4.829.983	USD	5,469	14.279.701,19	3,93
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	190.274	151.629	15.430	USD	131,33	24.988.684,42	6,89
Summe Wertpapiervermögen							345.062.730,88	95,10
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							2.457.840,12	0,68
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DJ Euro Stoxx 50 / 4 100 EUR (DB)	Stück	440	440				414.049,30	0,12
Put FTSE MIB Index Futures / 7 200 GBP (DB)	Stück	111	111				156.370,82	0,04
Put S & P 500 Futures / 4 300 USD (DB)	Stück	379	379				1.887.420,00	0,52
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-96.094,83	-0,03
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
GBP/USD 18,1 Mio.							-83.276,08	-0,02
Geschlossene Positionen								
GBP/USD 7,8 Mio.							-12.818,75	-0,01
Bankguthaben								
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	125.167					133.922,97	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	91.942					116.163,35	0,03
US-Dollar	USD						15.483.929,71	4,27
Sonstige Vermögensgegenstände								
Sonstige Ansprüche							11.049.759,56	3,05
							11.049.759,56	3,05

DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							23.240,50	0,01
Summe der Vermögensgegenstände *							374.327.587,09	103,18
Sonstige Verbindlichkeiten							-152.062,86	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-152.062,86	-0,05
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-11.236.162,29	-3,10
Summe der Verbindlichkeiten							-11.484.319,98	-3,18
Fondsvermögen							362.843.267,11	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse GBP DPMCH	GBP	11.664,84
Klasse USD DPMC	USD	12.444,47
Klasse USD LC	USD	13.072,87
Klasse USD LC10	USD	13.181,35
Klasse USD WAMC	USD	13.290,95
Umlaufende Anteile		
Klasse GBP DPMCH	Stück	1.547,795
Klasse USD DPMC	Stück	3.048,726
Klasse USD LC	Stück	16.255,624
Klasse USD LC10	Stück	1.651,867
Klasse USD WAMC	Stück	5.102,017

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	82,627
größter potenzieller Risikobetrag	%	91,265
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	88,585

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 22.660.425,26.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., Crédit Agricole CIB S.A. FI, HSBC Continental Europe

DB ESG Balanced SAA (USD) Plus

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Schweizer Franken	CHF	0,898950	=	USD	1
Euro	EUR	0,934623	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,791484	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DB ESG Conservative SAA (EUR)

DB ESG Conservative SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132882023	2,9%
Klasse DPMC	LU2132881991	3,0%
Klasse LC	LU2258442594	2,6%
Klasse LC10	LU2132882296	3,0%
Klasse PFC	LU2258442677	2,2%
Klasse WAMC	LU2132882379	4,4%

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

Stand: 30.6.2024

DB ESG Conservative SAA (EUR)

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	82.382.738,74	25,58
Rentenfonds	228.821.781,21	71,08
Summe Investmentanteile	311.204.519,95	96,66
2. Bankguthaben	9.906.094,13	3,07
3. Sonstige Vermögensgegenstände	799.124,36	0,25
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.358.985,71	0,42
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.271.212,50	-0,39
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-29.117,09	-0,01
III. Fondsvermögen	321.968.394,56	100,00

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

DB ESG Conservative SAA (EUR)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							311.204.519,95	96,66
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	1.439.797	327.862	16.376	EUR	4,815	6.931.902,66	2,15
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	458.172	193.895	4.859	EUR	20,715	9.491.032,98	2,95
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	479.784	90.928	30.162	EUR	56,18	26.954.265,12	8,37
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	343.984	348.137	4.153	EUR	139,04	47.827.535,36	14,86
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	130.723	132.310	1.587	EUR	240,47	31.434.959,81	9,76
Xtrackers II - Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	113.859	114.982	1.123	EUR	221,7	25.242.540,30	7,84
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	717.226	160.714	256.115	GBP	37,808	32.020.514,82	9,95
Gruppenfremde Investmentanteile								
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0.080%)	Anteile	1.062.380	533.262	2.865.853	EUR	8,956	9.514.675,28	2,96
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	5.134.785	1.923.027	74.507	EUR	9,272	47.609.726,52	14,79
iShares II plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	1.302.945	424.247	1.711.403	EUR	4,917	6.406.710,86	1,99
iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	5.497.710	1.470.663	81.916	EUR	5,232	28.765.118,26	8,93
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	2.544.363	648.088	1.737.305	EUR	5,318	13.530.922,43	4,20
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	2.508.093	525.222	596.834	EUR	7,609	19.084.079,64	5,93
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	362.029	363.236	1.207	EUR	17,652	6.390.535,91	1,98
Summe Wertpapiervermögen							311.204.519,95	96,66
Bankguthaben							9.906.094,13	3,07
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						9.725.165,71	3,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	54.078					63.857,25	0,02
US-Dollar	USD	125.260					117.071,17	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							799.124,36	0,25
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							626,00	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							796.959,63	0,25
Sonstige Ansprüche							1.538,73	0,00
Forderungen aus Anteilschneingeschäften							1.358.985,71	0,42
Summe der Vermögensgegenstände							323.268.724,15	100,40
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.271.212,50	-0,39
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.271.212,50	-0,39
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften							-29.117,09	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten							-1.300.329,59	-0,40
Fondsvermögen							321.968.394,56	100,00

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

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

DB ESG Conservative SAA (EUR)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	10.680,07
Klasse LC	EUR	98,52
Klasse LC10	EUR	11.007,33
Klasse PFC	EUR	94,39
Klasse SC	EUR	10.913,56
Klasse WAMC	EUR	11.040,87
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	0,939
Klasse LC	Stück	812.496,886
Klasse LC10	Stück	9.565,000
Klasse PFC	Stück	583.323,000
Klasse SC	Stück	6.744,246
Klasse WAMC	Stück	721,202

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	99,809
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,999

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132883344	4,2%
Klasse DPMC	LU2132883260	4,4%
Klasse LC	LU2258442750	3,8%
Klasse LC10	LU2132883427	4,3%
Klasse LC50	LU2369020990	4,3%
Klasse PFC	LU2258442834	3,5%
Klasse WAMC	LU2132883690	4,4%

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

Stand: 30.6.2024

DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	655.608.711,12	45,71
Rentenfonds	703.492.694,59	49,04
Summe Investmentanteile	1.359.101.405,71	94,75
2. Derivate	11.102.685,82	0,77
3. Bankguthaben	61.801.753,49	4,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.817.080,00	0,34
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.006.961,69	-0,07
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	-1.377.953,76	-0,10
III. Fondsvermögen	1.434.438.009,57	100,00

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

DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							1.359.101.405,71	94,75
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	12.712.612	10.405.846	940.404	EUR	4,815	61.204.870,47	4,27
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	3.373.743	1.349.538	339.059	EUR	20,715	69.887.086,25	4,87
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	3.976.560	621.547	460.523	EUR	56,18	223.403.140,81	15,58
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	681.888	12.222	770.071	EUR	165,395	112.780.865,80	7,86
Xtrackers II - Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	377.730	400.726	22.996	EUR	221,7	83.742.741,00	5,84
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	3.168.819	140.663	371.792	GBP	37,808	141.471.747,70	9,86
Gruppenfremde Investmentanteile								
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0.080%)	Anteile	6.272.804	310.447	5.624.146	EUR	8,956	56.179.232,62	3,92
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	21.173.836	10.327.475	2.012.016	EUR	9,272	196.323.807,40	13,68
iShares II plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	5.749.154	160.414	12.662.331	EUR	4,917	28.269.165,13	1,97
iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	16.193.023	2.860.626	1.680.599	EUR	5,232	84.725.134,94	5,91
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	16.870.381	231.797	10.896.519	EUR	5,318	89.716.686,16	6,25
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	18.490.325	6.506.363	1.894.544	EUR	7,609	140.692.882,90	9,81
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	4.005.441	4.252.650	247.209	EUR	17,652	70.704.044,53	4,93
Summe Wertpapiervermögen							1.359.101.405,71	94,75
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							11.102.685,82	0,77
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put Dax Index / 16 000 EUR (DB)	Stück	1.531	1.870	339			2.472.565,00	0,17
Put DJ Euro Stoxx 50 / 4 500 EUR (DB)	Stück	1.660	1.660				2.568.020,00	0,18
Put FTSE MIB Index Futures / 7 600 GBP (DB)	Stück	708	708				1.433.810,34	0,10
Put S & P 500 Futures / 4 600 USD (DB)	Stück	696	696				4.628.290,48	0,32
Bankguthaben							61.801.753,49	4,31
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						58.937.724,01	4,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	362.589					428.162,43	0,03
US-Dollar	USD	2.606.256					2.435.867,05	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							4.817.080,00	0,34
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							3.700.320,92	0,26
Sonstige Ansprüche							1.116.759,08	0,08
Summe der Vermögensgegenstände							1.436.822.925,02	100,17
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.006.961,69	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-1.377.953,76	-0,10
Summe der Verbindlichkeiten							-2.384.915,45	-0,17
Fondsvermögen							1.434.438.009,57	100,00

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

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

DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	10.645,23
Klasse LC	EUR	98,16
Klasse LC10	EUR	10.956,40
Klasse PFC	EUR	94,13
Klasse SC	EUR	10.866,08
Klasse WAMC	EUR	11.047,78
Klasse LC50	EUR	9.762,62
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	5.967,000
Klasse LC	Stück	3.935.921,641
Klasse LC10	Stück	15.793,000
Klasse PFC	Stück	3.194.621,000
Klasse SC	Stück	43.931,089
Klasse WAMC	Stück	3.027,330
Klasse LC50	Stück	2,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	77,592
größter potenzieller Risikobetrag	%	94,485
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	86,475

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,06, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 103.765.491,52..

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DB ESG Conservative SAA (USD)

DB ESG Conservative SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132880753	3,4%
Klasse USD DPMC	LU2132880670	3,5%
Klasse USD LC10	LU2132880837	3,5%
Klasse USD WAMC	LU2132880910	3,5%

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

Stand: 30.6.2024

DB ESG Conservative SAA (USD)

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	3.630.698,96	25,48
Sonstige Fonds	22,93	0,00
Rentenfonds	10.200.802,68	71,58
Summe Investmentanteile	13.831.524,57	97,06
2. Bankguthaben	426.513,38	2,99
3. Sonstige Vermögensgegenstände	57,98	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-7.613,24	-0,05
III. Fondsvermögen	14.250.482,69	100,00

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

DB ESG Conservative SAA (USD)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							13.831.524,57	97,06
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.150%)	Anteile	38.222	39.091	869	CHF	29,94	1.273.003,70	8,93
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	58.649	2.648	5.796	EUR	4,815	302.117,12	2,12
Xtrackers (IE) plc - MSCI EMU ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	5.438	82	1.069	EUR	72,74	423.229,60	2,97
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1D- USD - (0.150%)	Anteile	142.716	8.330	18.190	EUR	16,712	2.551.905,73	17,91
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	18.659	200	3.900	EUR	20,715	413.558,40	2,90
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	29.377	308	7.479	EUR	56,18	1.765.845,54	12,39
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.000%)	Anteile	0			USD	11.464,087	22,93	0,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	103.067	3.164	72.967	EUR	5,318	586.450,70	4,12
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	7.386	7.580	194	EUR	17,652	139.497,60	0,98
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR -A- USD - (0.060%)	Anteile	29.860	18.015	1.826	USD	56,831	1.696.973,66	11,91
iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF GBP - (0.070%)	Anteile	2.487	2.487		USD	171,6	426.769,20	2,99
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	466.503	124.048	48.378	USD	5,469	2.551.304,91	17,90
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	12.946	125	2.114	USD	131,38	1.700.845,48	11,94
Summe Wertpapiervermögen							13.831.524,57	97,06
Bankguthaben								
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	9.373					10.028,85	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	4.555					5.755,16	0,04
US-Dollar	USD						410.729,37	2,88
Sonstige Vermögensgegenstände								
Sonstige Ansprüche							57,98	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							14.258.095,93	100,05
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-7.613,24	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-3.219,13	-0,02
							-4.394,11	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-7.613,24	-0,05
Fondsvermögen							14.250.482,69	100,00

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

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

DB ESG Conservative SAA (USD)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse USD DPMC	USD	10.271,86
Klasse USD LC	USD	11.290,17
Klasse USD LC10	USD	11.386,08
Klasse USD WAMC	USD	11.417,92
Umlaufende Anteile		
Klasse USD DPMC	Stück	94,219
Klasse USD LC	Stück	156,397
Klasse USD LC10	Stück	2,000
Klasse USD WAMC	Stück	1.006,677

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	99,853
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,999

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Schweizer Franken	CHF	0,898950	= USD	1
Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,791484	= USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DB ESG Conservative SAA (USD) Plus

DB ESG Conservative SAA (USD) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132879318	4,1%
Klasse USD DPMC	LU2132879235	4,3%
Klasse USD LC10	LU2132879409	4,2%
Klasse USD WAMC	LU2132879581	4,3%
Klasse GBP DPMCH ¹⁾	LU2208050182	4,1%

¹⁾ in GBP

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

Stand: 30.6.2024

DB ESG Conservative SAA (USD) Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	96.872.014,77	45,66
Sonstige Fonds	57,32	0,00
Rentenfonds	104.729.566,50	49,36
Summe Investmentanteile	201.601.638,59	95,02
2. Derivate	1.188.282,22	0,56
3. Bankguthaben	9.255.928,64	4,37
4. Sonstige Vermögensgegenstände	371.009,51	0,17
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-119.466,89	-0,06
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-134.879,32	-0,06
III. Fondsvermögen	212.162.512,75	100,00

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

DB ESG Conservative SAA (USD) Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							201.601.638,59	95,02
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.150%)	Anteile	252.322	269.652	17.330	CHF	29,94	8.403.716,20	3,96
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	1.306.451	106.462	161.714	EUR	4,815	6.729.888,24	3,18
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1D- USD - (0.150%)	Anteile	703.694	278.097	69.913	EUR	16,712	12.582.757,04	5,93
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	460.540	82.572	57.714	EUR	20,715	10.207.416,36	4,81
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	652.332	5.056	178.183	EUR	56,18	39.211.544,93	18,48
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.000%)	Anteile	0			USD	11.464,087	57,32	0,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	4.639.738	100.225	3.475.017	EUR	4,619	22.930.047,54	10,81
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	2.304.474	4.819	1.068.862	EUR	5,318	13.112.445,05	6,18
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	1.011.776	746.017	86.990	EUR	7,609	8.237.121,90	3,88
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	1.537.437	1.653.261	115.824	EUR	9,261	15.234.168,28	7,18
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	219.171	235.306	16.135	EUR	17,652	4.139.430,01	1,95
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	7.285.351	1.646.738	889.126	USD	5,469	39.843.584,62	18,78
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	159.670	75.848	16.919	USD	131,33	20.969.461,10	9,88
Summe Wertpapiervermögen							201.601.638,59	95,02
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							1.231.862,61	0,58
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DJ Euro Stoxx 50 / 3 900 EUR (DB)	Stück	256	256				182.970,03	0,09
Put FTSE MIB Index Futures / 7 600 GBP (DB)	Stück	62	62				134.342,58	0,06
Put S & P 500 Futures / 4 400 USD (DB)	Stück	70	141	71			391.300,00	0,18
Put S & P 500 Futures / 4 700 USD (DB)	Stück	65	65				523.250,00	0,25
Devisen-Derivate							-43.580,39	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
GBP/USD 9,7 Mio.							-43.580,39	-0,02
Bankguthaben								
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	158.168					169.232,50	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	70.190					88.681,20	0,05
US-Dollar	USD						8.998.014,94	4,24
Sonstige Vermögensgegenstände								
Sonstige Ansprüche							371.009,51	0,17
Summe der Vermögensgegenstände *							212.460.439,35	100,14
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-119.466,89	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-89.636,17	-0,05
							-29.830,72	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften								
							-134.879,32	-0,06

DB ESG Conservative SAA (USD) Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Summe der Verbindlichkeiten							-297.926,60	-0,14
Fondsvermögen							212.162.512,75	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse GBP DPMCH	GBP	10.447,52
Klasse USD DPMC	USD	10.697,60
Klasse USD LC	USD	11.234,19
Klasse USD LC10	USD	11.329,00
Klasse USD WAMC	USD	11.419,64
Umlaufende Anteile		
Klasse GBP DPMCH	Stück	924,300
Klasse USD DPMC	Stück	1.719,350
Klasse USD LC	Stück	10.998,528
Klasse USD LC10	Stück	949,496
Klasse USD WAMC	Stück	4.137,832

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	80,292
größter potenzieller Risikobetrag	%	88,652
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	85,643

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 11.612.131,82.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Schweizer Franken	CHF	0,898950	= USD	1
Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,791484	= USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DB ESG Growth SAA (EUR)

DB ESG Growth SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132882965	7,7%
Klasse DPMC	LU2132882882	7,9%
Klasse LC	LU2258449417	7,2%
Klasse LC10	LU2132883005	7,8%
Klasse PFC	LU2258449508	6,9%
Klasse WAMC	LU2132883187	7,9%

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

Stand: 30.6.2024

DB ESG Growth SAA (EUR)

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	649.081.048,77	68,61
Rentenfonds	267.135.459,91	28,24
Summe Investmentanteile	916.216.508,68	96,85
2. Bankguthaben	29.524.970,29	3,12
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.448.789,97	0,15
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	7.380.505,22	0,78
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-7.693.300,25	-0,81
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-809.127,25	-0,09
III. Fondsvermögen	946.068.346,66	100,00

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

DB ESG Growth SAA (EUR)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							916.216.508,68	96,85
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	10.426.781	5.976.081	22.798	EUR	4,815	50.199.737,12	5,31
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	3.982.001	2.907.184		EUR	20,715	82.487.150,72	8,72
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	3.131.146	978.588		EUR	56,18	175.907.782,30	18,59
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	465.054	465.054		EUR	139,04	64.661.108,16	6,84
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	151.484	151.484		EUR	240,47	36.427.357,48	3,85
Xtrackers II - Xtrackers II Eurozone Government Bond 5-7 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	123.842	123.842		EUR	221,7	27.455.771,40	2,90
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	1.038.920	448.722	106.735	GBP	37,808	46.382.525,53	4,90
Gruppenfremde Investmentanteile								
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	5.950.347	2.514.428	400.235	EUR	9,272	55.171.617,38	5,83
iShares II plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	7.078.682	3.185.780	1.246.220	EUR	5,232	37.037.079,96	3,92
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	18.449.561	10.495.366	11.749.073	EUR	5,318	98.114.765,40	10,37
iShares IV plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	18.186.633	8.222.683	3.288.391	EUR	7,609	138.382.090,48	14,63
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	4.220.111	3.761.029	940.114	EUR	9,261	39.082.447,97	4,13
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	3.677.038	3.677.038		EUR	17,652	64.907.074,78	6,86
Summe Wertpapiervermögen							916.216.508,68	96,85
Bankguthaben								
Verwahrestelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						29.298.715,66	3,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	72.991					86.191,52	0,01
US-Dollar	USD	149.861					140.063,11	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							1.448.789,97	0,15
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							928,97	0,00
Sonstige Ansprüche							1.348.406,16	0,14
							99.454,84	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							7.380.505,22	0,78
Summe der Vermögensgegenstände							954.570.774,16	100,90
Sonstige Verbindlichkeiten								
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-7.693.300,25	-0,81
							-7.693.300,25	-0,81
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften								
							-809.127,25	-0,09
Summe der Verbindlichkeiten							-8.502.427,50	-0,90
Fondsvermögen							946.068.346,66	100,00

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

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

DB ESG Growth SAA (EUR)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	12.974,88
Klasse LC	EUR	116,37
Klasse LC10	EUR	14.404,89
Klasse PFC	EUR	108,18
Klasse SC	EUR	14.286,10
Klasse WAMC	EUR	14.507,38
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	1.888,500
Klasse LC	Stück	4.178.369,389
Klasse LC10	Stück	2.536,000
Klasse PFC	Stück	842.956,000
Klasse SC	Stück	19.231,740
Klasse WAMC	Stück	2.265,400

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	99,844
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,999

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DB ESG Growth SAA (USD)

DB ESG Growth SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132881132	6,9%
Klasse USD DPMC	LU2132881058	7,1%
Klasse USD LC10	LU2132881215	7,0%
Klasse USD WAMC	LU2132881306	7,1%

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

Stand: 30.6.2024

DB ESG Growth SAA (USD)

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	36.930.247,98	68,52
Sonstige Fonds	22,93	0,00
Rentenfonds	15.345.648,85	28,48
Summe Investmentanteile	52.275.919,76	97,00
2. Bankguthaben	1.639.343,07	3,04
3. Sonstige Vermögensgegenstände	301,69	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.435,75	-0,04
III. Fondsvermögen	53.892.128,77	100,00

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

DB ESG Growth SAA (USD)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							52.275.919,76	97,00
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.150%)	Anteile	63.579	63.579		CHF	29,94	2.117.531,85	3,93
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	439.528	60.694	173.768	EUR	4,815	2.264.129,56	4,20
Xtrackers (IE) plc - MSCI EMU ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	47.444	5.093	2.053	EUR	72,74	3.692.479,81	6,85
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1D- USD - (0.150%)	Anteile	177.690	19.718	17.764	EUR	16,712	3.177.276,06	5,90
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	209.322	61.225	6.421	EUR	20,715	4.639.416,35	8,61
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	173.859	9.042	11.976	EUR	56,18	10.450.629,42	19,39
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.000%)	Anteile	0			USD	11.464,087	22,93	0,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	106.417	39.388	474.382	EUR	4,619	525.923,42	0,98
iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	1.066.823	139.636	434.951	EUR	5,318	6.070.217,31	11,26
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	832.473	239.457	37.996	EUR	9,261	8.248.815,24	15,31
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	82.839	83.699	860	EUR	17,652	1.564.560,29	2,90
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR -A- USD - (0.060%)	Anteile	46.472	30.583	307	USD	56,831	2.641.050,23	4,90
iShares PLC - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	484.110	59.968	154.635	USD	5,469	2.647.597,59	4,91
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	27.844	15.857	615	USD	131,33	3.656.752,52	6,78
iShares VII PLC - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	4.411			USD	131,38	579.517,18	1,08
Summe Wertpapiervermögen							52.275.919,76	97,00
Bankguthaben							1.639.343,07	3,04
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	19.967					21.364,05	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	10.725					13.550,65	0,02
US-Dollar	USD						1.604.428,37	2,98
Sonstige Vermögensgegenstände								
Sonstige Ansprüche							301,69	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							53.915.564,52	100,04
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-23.435,75	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-23.435,75	-0,04
Fondsvermögen							53.892.128,77	100,00

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

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

DB ESG Growth SAA (USD)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse USD DPMC	USD	12.090,94
Klasse USD LC	USD	14.472,81
Klasse USD LC10	USD	14.589,11
Klasse USD WAMC	USD	14.696,80
Umlaufende Anteile		
Klasse USD DPMC	Stück	166,791
Klasse USD LC	Stück	3.089,694
Klasse USD LC10	Stück	1,000
Klasse USD WAMC	Stück	486,114

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	99,875
größter potenzieller Risikobetrag	%	100,000
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	99,999

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Schweizer Franken	CHF	0,898950	= USD	1
Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,791484	= USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LBD	LU2330518965	5,1%
Klasse LBD10	LU2330518882	5,6%
Klasse PFB	LU2330518700	4,7%
Klasse SBD	LU2330519773	5,5%
Klasse WAMBD	LU2330521084	5,7%

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

Stand: 30.6.2024

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Rentenfonds	91.330.676,71	24,52
Aktienfonds	261.001.649,86	70,08
Summe Investmentanteile	352.332.326,57	94,60
2. Derivate	-1.620.966,55	-0,43
3. Bankguthaben	19.745.743,76	5,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.342.926,55	0,90
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	50.824,30	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.136.766,86	-0,30
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-283.596,89	-0,08
III. Fondsvermögen	372.430.490,88	100,00

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

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							352.332.326,57	94,60
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	1.186.015	1.301.483	115.468	EUR	51,6	61.198.374,00	16,43
Gruppenfremde Investmentanteile								
Fidelity UCITS ICAV - Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF EUR - (0.300%)	Anteile	6.878.160	7.170.681	2.312.262	EUR	3,618	24.881.743,80	6,68
HSBC ETFs PLC - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0.240%)	Anteile	589.113	122.254	64.918	EUR	19,054	11.224.959,10	3,01
Invesco Markets II PLC - Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF - EUR - (0.100%)	Anteile	481.896	485.018	3.122	EUR	37,422	18.033.512,11	4,84
iShares II plc - iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF EUR - (0.280%)	Anteile	4.880.858	5.090.337	209.479	EUR	6,135	29.944.063,83	8,04
iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Anteile	73.417	399.407	325.990	EUR	100,75	7.396.762,75	1,99
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.500%)	Anteile	274.463	138.306	14.848	EUR	92,3	25.332.934,90	6,80
iShares PLC - iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0.400%)	Anteile	3.056.047	3.412.580	356.533	EUR	8,607	26.303.396,53	7,06
Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Anteile	540.944	1.080.487	539.543	EUR	47,859	25.889.038,90	6,95
Fidelity UCITS ICAV - Fidelity US Quality Income UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	2.388.548	2.483.256	94.708	USD	10,34	23.082.932,21	6,20
iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0.650%)	Anteile	2.666.547	284.990	482.930	USD	15,13	37.707.230,44	10,13
Vanguard Funds PLC - NACC2 S&P 500 UCITS ETF - EUR - (0.070%)	Anteile	478.382	502.117	23.735	USD	104,358	46.658.949,95	12,53
Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Anteile	373.933	122.041	24.155	USD	42	14.678.428,05	3,94
Summe Wertpapiervermögen							352.332.326,57	94,60
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							-1.620.966,55	-0,43
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put Dax Index / 14 600 EUR (DB)	Stück	76		76			73.055,00	0,02
Call DJ Euro Stoxx 50 12/2024 5 000 EUR (DB)	Stück	-119		-50			-213.069,50	-0,06
Call DJ Euro Stoxx 50 09/2024 4 800 EUR (DB)	Stück	-166		589			-372.006,00	-0,10
Put DJ Euro Stoxx 50 / 3 700 EUR (DB)	Stück	1.735		1.735			882.247,50	0,24
Call DJ Euro Stoxx 50 / 5 000 EUR (DB)	Stück	-23		-23			-58.972,00	-0,02
Put FTSE MIB Index Futures / 6 400 GBP (DB)	Stück	271		271			165.605,20	0,05
Call S & P 500 Futures 09/2024 4 900 USD (DB)	Stück	-26					-1.628.842,27	-0,44
Call S & P 500 Futures 12/2024 5 050 USD (DB)	Stück	-18		23			-1.048.338,58	-0,28
Put S & P 500 Futures / 3 800 USD (DB)	Stück	180		180			486.190,88	0,13
Put S & P 500 Futures / 4 000 USD (DB)	Stück	28		28			93.163,22	0,03
Bankguthaben							19.745.743,76	5,30
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						12.203.533,41	3,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	62.527					73.834,76	0,02
Japanischer Yen	JPY	12.459.551					72.577,02	0,02
US-Dollar	USD	7.913.136					7.395.798,57	1,98
Sonstige Vermögensgegenstände							3.342.926,55	0,90
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							2.416.365,01	0,65
Sonstige Ansprüche							923.727,39	0,25
Forderungen aus Anteilschneidgeschäften							50.824,30	0,01
Summe der Vermögensgegenstände **							377.172.082,98	101,28
Sonstige Verbindlichkeiten								
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.136.766,86	-0,30

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verbindlichkeiten aus Anteilsheingeschäften							-283.596,89	-0,08
Summe der Verbindlichkeiten							-4.741.592,10	-1,28
Fondsvermögen							372.430.490,88	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse PFBD	EUR	83,96
Klasse SBD	EUR	8.868,84
Klasse WAMBD	EUR	8.982,74
Klasse LBD	EUR	86,47
Klasse LBD10	EUR	8.918,11
Umlaufende Anteile		
Klasse PFBD	Stück	1.451.689,000
Klasse SBD	Stück	12.560,789
Klasse WAMBD	Stück	560,498
Klasse LBD	Stück	1.550.832,404
Klasse LBD10	Stück	1,155

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	76,168
größter potenzieller Risikobetrag	%	89,108
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	83,143

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 42.853.097,59.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	171,673498	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LBD	LU2330520359	2,6%
Klasse LBD10	LU2330520276	3,1%
Klasse PFBD	LU2330520193	2,3%
Klasse SBD	LU2330519930	2,9%
Klasse WAMBD	LU2330520946	3,2%

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

Stand: 30.6.2024

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Rentenfonds	83.293.825,17	49,32
Aktienfonds	76.800.534,85	45,46
Summe Investmentanteile	160.094.360,02	94,78
2. Derivate	63.236,75	0,04
3. Bankguthaben	8.321.039,32	4,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	831.831,35	0,49
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-358.368,37	-0,21
2. Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften	-39.438,41	-0,02
III. Fondsvermögen	168.912.660,66	100,00

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

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							160.094.360,02	94,78
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	384.740	399.903	15.163	EUR	51,6	19.852.584,00	11,75
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1D- EUR - (0.050%)	Anteile	117.535	2.864	47.482	EUR	155,01	18.219.100,35	10,79
Gruppenfremde Investmentanteile								
Fidelity UCITS ICAV - Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF EUR - (0.300%)	Anteile	2.258.921	2.331.463	728.616	EUR	3,618	8.171.646,72	4,84
HSBC ETFs PLC - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0.240%)	Anteile	181.167	21.771	13.336	EUR	19,054	3.451.956,02	2,04
Invesco Markets II PLC - Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF - EUR - (0.100%)	Anteile	750.802	26.637	82.857	EUR	37,422	28.096.512,44	16,63
iShares II plc - iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF EUR - (0.280%)	Anteile	1.678.691	1.717.755	39.064	EUR	6,135	10.298.769,29	6,10
iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Anteile	50.041	248.950	198.909	EUR	100,75	5.041.630,75	2,99
iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.500%)	Anteile	89.981	22.462	6.605	EUR	92,3	8.305.246,30	4,92
iShares PLC - iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0.400%)	Anteile	800.602	864.931	64.329	EUR	8,607	6.890.781,41	4,08
iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0.650%)	Anteile	732.919	129.166	84.664	EUR	14,132	10.357.611,31	6,13
Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Anteile	352.753	704.427	351.674	EUR	47,859	16.882.405,83	9,99
Fidelity UCITS ICAV - Fidelity US Quality Income UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	638.749	657.332	18.583	USD	10,34	6.172.871,50	3,65
Vanguard Funds PLC - NACC2 S&P 500 UCITS ETF - EUR - (0.070%)	Anteile	118.976	124.986	6.010	USD	104,358	11.604.314,60	6,87
Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Anteile	171.929	49.720	9.296	USD	42	6.748.929,50	4,00
Summe Wertpapiervermögen							160.094.360,02	94,78
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							63.236,75	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put Dax Index / 15 600 EUR (DB)	Stück	47	47				65.330,00	0,04
Call DJ Euro Stoxx 50 12/2024 5 000 EUR (DB)	Stück	-63	-27				-112.801,50	-0,07
Call DJ Euro Stoxx 50 09/2024 4 800 EUR (DB)	Stück	-56	56				-125.496,00	-0,07
Put DJ Euro Stoxx 50 / 4 200 EUR (DB)	Stück	613	613				620.049,50	0,37
Put FTSE MIB Index Futures / 7 200 GBP (DB)	Stück	72	72				94.798,55	0,06
Call S & P 500 Futures 09/2024 4 900 USD (DB)	Stück	-1					-62.647,78	-0,04
Call S & P 500 Futures 12/2024 5 050 USD (DB)	Stück	-11	-6				-640.651,35	-0,38
Put S & P 500 Futures / 4 400 USD (DB)	Stück	43	43				224.655,33	0,13
Bankguthaben							8.321.039,32	4,92
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						6.417.399,22	3,80
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	30.020					35.449,28	0,02
Japanischer Yen	JPY	5.701.560					33.211,65	0,02
US-Dollar	USD	1.963.337					1.834.979,17	1,08
Sonstige Vermögensgegenstände							831.831,35	0,49
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							345,80	0,00
Abgrenzte Platzierungsgebühr *							626.905,10	0,37
Sonstige Ansprüche							204.580,45	0,12
Summe der Vermögensgegenstände **							170.252.064,07	100,79
Sonstige Verbindlichkeiten							-358.368,37	-0,21
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-146.269,01	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-212.099,36	-0,13

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Verbindlichkeiten aus Anteilsheingeschäften							-39.438,41	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten							-1.339.403,41	-0,79
Fondsvermögen							168.912.660,66	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse PFBD	EUR	81,29
Klasse SBD	EUR	8.541,78
Klasse WAMBD	EUR	8.647,26
Klasse LBD	EUR	83,74
Klasse LBD10	EUR	8.594,24
Umlaufende Anteile		
Klasse PFBD	Stück	494.458,000
Klasse SBD	Stück	4.960,680
Klasse WAMBD	Stück	300,000
Klasse LBD	Stück	481.333,000
Klasse LBD10	Stück	5.055,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	77,499
größter potenzieller Risikobetrag	%	92,991
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	83,828

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 17.320.505,75.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	171,673498	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

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

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LBD	LU2330520862	3,6%
Klasse USD DPMBD	LU2330518619	4,3%
Klasse USD LBD10	LU2330520789	4,1%
Klasse USD PFBD	LU2385215723	3,2%
Klasse USD SBD	LU2330520607	4,0%
Klasse USD WAMBD	LU2330520516	4,2%
Klasse SGD SBDH ¹⁾	LU2349911755	3,1%

¹⁾ in SGD

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

Stand: 30.6.2024

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	34,39	0,00
Aktienfonds	120.101.104,39	70,63
Rentenfonds	41.559.311,84	24,44
Summe Investmentanteile	161.660.450,62	95,07
2. Derivate	-1.377.749,27	-0,81
3. Bankguthaben	9.189.016,94	5,41
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.075.067,27	0,63
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-444.408,58	-0,26
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-65.687,65	-0,04
III. Fondsvermögen	170.036.689,33	100,00

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

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							161.660.450,62	95,07
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	237.533	260.412	22.879	EUR	51,6	13.114.060,75	7,71
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.000%)	Anteile	0	1.177	2.317	USD	11.464,087	34,39	0,00
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -1D- USD - (0.020%)	Anteile	400.377	824.286	423.909	USD	12,655	5.066.770,94	2,98
Gruppenfremde Investmentanteile								
Fidelity UCITS ICAV - Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF EUR - (0.300%)	Anteile	2.921.662	3.152.875	1.238.683	EUR	3,618	11.308.423,06	6,65
HSBC ETFs PLC - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0.240%)	Anteile	250.910	42.521	55.194	EUR	19,054	5.115.259,46	3,01
iShares II plc - iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF EUR - (0.280%)	Anteile	1.038.392	1.117.633	79.241	EUR	6,135	6.816.154,66	4,01
iShares PLC - iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0.400%)	Anteile	1.299.551	1.493.467	193.916	EUR	8,607	11.967.644,13	7,04
Fidelity UCITS ICAV - Fidelity US Quality Income UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	2.031.613	2.232.607	200.994	USD	10,34	21.006.878,42	12,35
Invesco Markets II PLC - Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD - (0.060%)	Anteile	212.865	390.456	177.591	USD	38,46	8.186.787,90	4,81
iShares IV plc - iShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0.000%)	Anteile	134.168	87.846	18.825	USD	85,64	11.490.147,52	6,76
iShares IV plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0.090%)	Anteile	34.007	189.691	155.684	USD	99,74	3.391.858,18	1,99
iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0.650%)	Anteile	1.133.927	99.454	288.525	USD	15,13	17.156.315,51	10,09
Vanguard Funds PLC - NACC2 S&P 500 UCITS ETF - EUR - (0.070%)	Anteile	322.127	354.606	32.479	USD	104,358	33.616.368,40	19,77
Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS ETF USD - (0.090%)	Anteile	138.655	149.383	481.066	USD	48,777	6.763.219,30	3,98
Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Anteile	158.584	48.217	26.307	USD	42	6.660.528,00	3,92
Summe Wertpapiervermögen							161.660.450,62	95,07
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							-1.374.856,05	-0,81
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DJ Euro Stoxx 50 12/2024 5 000 EUR (DB)	Stück	-79	126				-151.343,91	-0,09
Call DJ Euro Stoxx 50 09/2024 4 800 EUR (DB)	Stück	-8					-19.182,07	-0,01
Put DJ Euro Stoxx 50 / 3 800 EUR (DB)	Stück	425	425				264.879,53	0,16
Put FTSE MIB Index Futures / 6 000 GBP (DB)	Stück	125	125				56.460,40	0,03
Call S & P 500 Futures 09/2024 4 900 USD (DB)	Stück	-9	4				-603.270,00	-0,36
Call S & P 500 Futures 12/2024 5 050 USD (DB)	Stück	-24	24				-1.495.560,00	-0,88
Put S & P 500 Futures / 4 000 USD (DB)	Stück	161	164	3			573.160,00	0,34
Devisen-Derivate							-2.893,22	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
SGD/USD 6,3 Mio.							-2.893,22	0,00

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben							9.189.016,94	5,41
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	353.720					378.462,79	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	26.457					33.427,46	0,02
Japanischer Yen	JPY	200.000					1.246,49	0,00
Singapur Dollar	SGD	1.518					1.119,61	0,00
US-Dollar	USD						8.774.760,59	5,16
Sonstige Vermögensgegenstände							1.075.067,27	0,63
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							363,89	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							664.715,87	0,39
Sonstige Ansprüche							409.987,51	0,24
Summe der Vermögensgegenstände **							172.819.034,76	101,64
Sonstige Verbindlichkeiten							-444.408,58	-0,26
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-444.408,58	-0,26
Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften							-65.687,65	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-2.782.345,43	-1,64
Fondsvermögen							170.036.689,33	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse SGD SBDH	SGD	8.129,58
Klasse USD DPMBD	USD	8.510,82
Klasse USD LBD	USD	81,78
Klasse USD LBD10	USD	8.443,58
Klasse USD PFBD	USD	81,84
Klasse USD SBD	USD	8.387,23
Klasse USD WAMBD	USD	8.496,05
Umlaufende Anteile		
Klasse SGD SBDH	Stück	768,468
Klasse USD DPMBD	Stück	49,654
Klasse USD LBD	Stück	47.778,000
Klasse USD LBD10	Stück	19,913
Klasse USD PFBD	Stück	544.421,000
Klasse USD SBD	Stück	8.634,434
Klasse USD WAMBD	Stück	5.173,493

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	73,982
größter potenzieller Risikobetrag	%	81,977
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	78,293

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 25.202.627,56.

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Crédit Agricole CIB

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,791484	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	160,450000	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,355500	= USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

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

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LBD	LU2330519427	2,2%
Klasse USD LBD10	LU2330519344	2,7%
Klasse USD PFBD	LU2385215640	1,9%
Klasse USD SBD	LU2330519260	2,6%
Klasse USD WAMBD	LU2330519187	2,8%

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

Stand: 30.6.2024

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Rentenfonds	16.604.665,76	48,87
Aktienfonds	15.518.913,51	45,67
Summe Investmentanteile	32.123.579,27	94,54
2. Derivate	-196.880,46	-0,58
3. Bankguthaben	1.749.033,87	5,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	367.212,09	1,08
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-64.705,49	-0,19
III. Fondsvermögen	33.978.239,28	100,00

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

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							32.123.579,27	94,54
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	26.851	28.360	1.509	EUR	51,6	1.482.428,32	4,36
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -1D- USD - (0.020%)	Anteile	52.902	107.773	54.871	USD	12,655	669.474,81	1,97
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	16.258	16.842	584	USD	163,38	2.656.232,04	7,82
Gruppenfremde Investmentanteile								
Fidelity UCITS ICAV - Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF EUR - (0.300%)	Anteile	419.243	437.589	151.290	EUR	3,618	1.622.698,72	4,78
HSBC ETFs PLC - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0.240%)	Anteile	33.601	3.558	5.845	EUR	19,054	685.017,86	2,02
iShares II plc - iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF EUR - (0.280%)	Anteile	130.053	134.774	4.721	EUR	6,135	853.686,63	2,51
iShares PLC - iShares UK Dividend UCITS ETF GBP - (0.400%)	Anteile	149.208	162.325	13.117	EUR	8,607	1.374.065,54	4,04
iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0.650%)	Anteile	136.442	25.235	30.327	EUR	14,132	2.063.076,06	6,07
Fidelity UCITS ICAV - Fidelity US Quality Income UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	237.647	251.055	13.408	USD	10,34	2.457.269,98	7,23
Invesco Markets II PLC - Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD - (0.060%)	Anteile	162.634	189.141	26.507	USD	38,46	6.254.903,64	18,41
iShares IV plc - iShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0.000%)	Anteile	19.242	5.194	3.485	USD	85,64	1.647.884,88	4,85
iShares IV plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0.090%)	Anteile	6.740	53.662	46.922	USD	99,74	672.247,60	1,98
Vanguard Funds PLC - NACC2 S&P 500 UCITS ETF - EUR - (0.070%)	Anteile	47.727	51.177	3.450	USD	104,358	4.980.670,40	14,66
Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS ETF USD - (0.090%)	Anteile	68.907	71.007	130.632	USD	48,777	3.361.098,79	9,89
Vanguard Funds PLC - NACC2 USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF - EUR - (0.250%)	Anteile	31.972	9.066	4.736	USD	42	1.342.824,00	3,95
Summe Wertpapiervermögen							32.123.579,27	94,54
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							-196.880,46	-0,58
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DJ Euro Stoxx 50 12/2024 5 000 EUR (DB)	Stück	-9	14				-17.241,71	-0,05
Call DJ Euro Stoxx 50 09/2024 4 800 EUR (DB)	Stück	-6	7				-14.386,55	-0,04
Put DJ Euro Stoxx 50 / 3 900 EUR (DB)	Stück	49	49				35.021,61	0,10
Put FTSE MIB Index Futures / 7 200 GBP (DB)	Stück	15	15				21.131,19	0,06
Call S & P 500 Futures 09/2024 4 900 USD (DB)	Stück	-2	2				-134.060,00	-0,39
Call S & P 500 Futures 12/2024 5 050 USD (DB)	Stück	-3					-186.945,00	-0,55
Put S & P 500 Futures / 4 300 USD (DB)	Stück	20	20				99.600,00	0,29
Bankguthaben							1.749.033,87	5,15
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	81.434					87.130,58	0,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	5.340					6.746,88	0,02
Japanischer Yen	JPY	1.072.983					6.687,34	0,02
US-Dollar	USD						1.648.469,07	4,85
Sonstige Vermögensgegenstände								
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							315.890,96	0,93
Sonstige Ansprüche							51.321,13	0,15
Summe der Vermögensgegenstände **							34.395.578,03	101,22
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-64.705,49	-0,19
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-28.540,84	-0,08
							-36.164,65	-0,11
Summe der Verbindlichkeiten							-417.338,75	-1,22
Fondsvermögen								
Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.							33.978.239,28	100,00

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 Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse USD LBD	USD	85,21
Klasse USD LBD10	USD	8.752,77
Klasse USD PFBD	USD	85,40
Klasse USD SBD	USD	8.697,99
Klasse USD WAMBD	USD	8.809,32
Umlaufende Anteile		
Klasse USD LBD	Stück	7.691,000
Klasse USD LBD10	Stück	1,000
Klasse USD PFBD	Stück	257.648,000
Klasse USD SBD	Stück	1.233,166
Klasse USD WAMBD	Stück	66,470

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
Ex-Derivative Benchmark for Portfolio DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	73,010
größter potenzieller Risikobetrag	%	83,715
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	78,045

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 4.196.084,32.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Euro	EUR	0,934623	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,791484	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	160,450000	= USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

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

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

DWS Strategic ESG Allocation Balance

DWS Strategic ESG Allocation Balance

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1740984924	7,6%
Klasse FC	LU1740984767	7,8%
Klasse FC10	LU2417926842	7,9%
Klasse ID	LU1740984841	7,9%
Klasse LD	LU1922430332	7,6%
Klasse NC	LU1961009468	7,5%
Klasse RC	LU2001266027	7,6%

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

Stand: 30.6.2024

DWS Strategic ESG Allocation Balance

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Rentenfonds	105.778.052,05	44,05
Sonstige Fonds	15.117.118,39	6,29
Aktienfonds	118.427.952,81	49,31
Summe Investmentanteile	239.323.123,25	99,65
2. Derivate	80.032,83	0,03
3. Bankguthaben	922.631,18	0,38
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-126.704,13	-0,05
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-22.129,86	-0,01
III. Fondsvermögen	240.176.953,27	100,00

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

DWS Strategic ESG Allocation Balance

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							239.323.123,25	99,65
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)	Anteile	717	1.227	1.940	EUR	14.443,11	10.355.709,87	4,31
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -IC50 - EUR - (0.350%)	Anteile	45.329	12.601	52.449	EUR	102,25	4.634.890,25	1,93
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0.200%)	Anteile	124.385			EUR	106,12	13.199.736,20	5,50
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0.350%)	Anteile	12.127			EUR	154,18	1.869.740,86	0,78
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0.350%)	Anteile	1.253		2.650	EUR	88,44	110.815,32	0,05
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Floating Rate Notes -IC- EUR - (0.087%)	Anteile	58.726		3.232	EUR	106,11	6.231.415,86	2,60
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	917.089		251.640	EUR	31,3	28.704.885,70	11,95
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	177.928	11.517	15.099	EUR	44,713	7.955.694,66	3,31
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	41.106		1.939	EUR	139,04	5.715.378,24	2,38
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	1.724	1.724		EUR	139,04	239.704,96	0,10
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1D- EUR - (0.050%)	Anteile	77.511	19.994	4.264	EUR	155,01	12.014.980,11	5,00
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	28.179	1.564	1.352	EUR	170,305	4.799.024,60	2,00
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	21.855	21.855		JPY	3.543,5	451.107,44	0,19
Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	Anteile	126.572			USD	108,77	12.867.175,82	5,36
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	Anteile	416.963		52.833	USD	45,95	17.906.862,49	7,46
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	421.781		49.840	USD	22,18	8.743.494,04	3,64
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	669.954	63.863	149.235	USD	60,12	37.644.403,56	15,67
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1C- EUR - (0.060%)	Anteile	163.328	6.322	39.522	USD	40,59	6.196.067,77	2,58
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.150%)	Anteile	141.927	7.690	23.554	USD	35,895	4.761.408,52	1,98
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	87.149	24.482	9.217	USD	163,38	13.307.539,50	5,54
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	60.594	4.455	10.874	USD	191,598	10.850.682,55	4,52
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	445	1.404	1.506	USD	191,598	79.686,99	0,03
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Anteile	128.809		29.681	USD	41,773	5.028.901,63	2,09
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares IV plc - iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF USD - (0.300%)	Anteile	941.585		53.715	EUR	5,417	5.100.565,95	2,12
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	2.349.555	924.568	143.882	USD	4,953	10.875.433,18	4,53
iShares II plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.500%)	Anteile	1.817.585	1.817.585		USD	5,697	9.677.817,18	4,03
Summe Wertpapiervermögen							239.323.123,25	99,65
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							80.032,83	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 55,3 Mio.							80.032,83	0,03
Bankguthaben							922.631,18	0,38
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						664.705,14	0,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	1					0,09	0,00

DWS Strategic ESG Allocation Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	5.122					6.048,40	0,00
Japanischer Yen	JPY	3.900.341					22.719,53	0,01
Schweizer Franken	CHF	23.487					24.419,53	0,01
US-Dollar	USD	219.060					204.738,49	0,09
Summe der Vermögensgegenstände *							240.325.787,26	100,06
Sonstige Verbindlichkeiten							-126.704,13	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-126.704,13	-0,05
Verbindlichkeiten aus Anteilschneidgeschäften							-22.129,86	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten							-148.833,99	-0,06
Fondsvermögen							240.176.953,27	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	134,43
Klasse FC10	EUR	107,23
Klasse ID	EUR	131,17
Klasse LC	EUR	131,51
Klasse LD	EUR	131,48
Klasse NC	EUR	126,04
Klasse RC	EUR	125,27
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	87.787,603
Klasse FC10	Stück	711.300,429
Klasse ID	Stück	81,000
Klasse LC	Stück	13.019,095
Klasse LD	Stück	569.837,853
Klasse NC	Stück	598.597,083
Klasse RC	Stück	100,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	87,987
größter potenzieller Risikobetrag	%	103,680
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	93,275

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 51.356.727,62.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
The Bank of New York Mellon SA.

DWS Strategic ESG Allocation Balance

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Schweizer Franken	CHF	0,961832	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457552	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	171,673498	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DWS Strategic ESG Allocation Defensive

DWS Strategic ESG Allocation Defensive

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1740985228	4,1%
Klasse FC	LU1740985061	4,2%
Klasse FC10	LU2417926925	4,3%
Klasse ID	LU1740985145	4,3%
Klasse LD	LU1922432890	4,1%
Klasse RC	LU2001265722	4,0%
Klasse XD	LU1740985491	4,4%

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

Stand: 30.6.2024

DWS Strategic ESG Allocation Defensive

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Rentenfonds	121.073.885,99	68,36
Sonstige Fonds	12.418.642,41	7,01
Aktienfonds	43.107.850,90	24,34
Summe Investmentanteile	176.600.379,30	99,71
2. Derivate	86.927,37	0,05
3. Bankguthaben	552.165,97	0,31
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	20.116,25	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-75.412,98	-0,04
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-72.491,67	-0,04
III. Fondsvermögen	177.111.684,24	100,00

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

DWS Strategic ESG Allocation Defensive

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							176.600.379,30	99,71
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)	Anteile	507	1.419	1.928	EUR	14.443,11	7.322.656,77	4,13
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield - IC50 - EUR - (0.350%)	Anteile	1.877	1.877	5.600	EUR	102,25	191.923,25	0,11
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0.200%)	Anteile	81.418		25.107	EUR	106,12	8.640.078,16	4,88
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0.350%)	Anteile	4.555		994	EUR	154,18	702.289,90	0,40
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Floating Rate Notes -IC- EUR - (0.087%)	Anteile	106.129	1.698	12.984	EUR	106,11	11.261.348,19	6,36
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	307.537		118.894	EUR	31,3	9.625.908,10	5,44
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	178.439		37.436	EUR	44,713	7.978.543,01	4,50
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	109.367		12.843	EUR	139,04	15.206.387,68	8,59
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	5.269	5.269		EUR	139,04	732.601,76	0,41
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1D- EUR - (0.050%)	Anteile	73.218	12.899	7.350	EUR	155,01	11.349.522,18	6,41
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	51.652	2.588	5.414	EUR	170,305	8.796.593,86	4,97
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	Anteile	163.600		36.443	USD	45,95	7.025.953,63	3,97
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	167.600		24.541	USD	22,18	3.474.337,63	1,96
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	331.359	48.505	77.974	USD	60,12	18.618.908,04	10,51
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1C- EUR - (0.060%)	Anteile	192.331	5.916	47.926	USD	40,59	7.296.335,66	4,12
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.150%)	Anteile	151.900		46.629	USD	35,895	5.095.985,64	2,88
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	93.305	16.901	13.702	USD	163,38	14.247.552,73	8,04
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	68.858	4.343	10.031	USD	191,598	12.330.532,71	6,96
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Anteile	46.845		15.520	USD	41,773	1.828.900,90	1,03
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares IV plc - iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF USD - (0.300%)	Anteile	338.112		74.615	EUR	5,417	1.831.552,70	1,03
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	3.824.024	754.442	756.923	USD	4,953	17.700.337,92	9,99
iShares II plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.500%)	Anteile	1.003.302	1.003.302		USD	5,697	5.342.128,88	3,02
Summe Wertpapiervermögen							176.600.379,30	99,71
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							86.927,37	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 59,7 Mio.							86.927,37	0,05
Bankguthaben								
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben							428.842,11	0,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	6				7,46	0,00	
Japanischer Yen	JPY	2.931.116				17.073,78	0,01	
Schweizer Franken	CHF	17.270				17.955,35	0,01	
US-Dollar	USD	94.463				88.287,27	0,05	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							20.116,25	0,01
Summe der Vermögensgegenstände *							177.259.588,89	100,08

DWS Strategic ESG Allocation Defensive

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verbindlichkeiten								
Andere sonstige Verbindlichkeiten.....							-75.412,98	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-72.491,67	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-147.904,65	-0,08
Fondsvermögen							177.111.684,24	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	113,46
Klasse FC10	EUR	101,07
Klasse ID	EUR	109,24
Klasse LC	EUR	111,06
Klasse LD	EUR	109,85
Klasse RC	EUR	107,23
Klasse XD	EUR	109,31
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	32.087,101
Klasse FC10	Stück	444.617,500
Klasse ID	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	163.299,000
Klasse LD	Stück	696.344,636
Klasse RC	Stück	100,000
Klasse XD	Stück	309.960,727

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	64,266
größter potenzieller Risikobetrag	%	73,958
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	68,045

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,4, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 55.479.431,54.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte
UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Schweizer Franken	CHF	0,961832	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	171,673498	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

DWS Strategic ESG Allocation Defensive

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1740985731	10,7%
Klasse FC	LU1740985574	10,9%
Klasse FC10	LU2417927063	10,9%
Klasse IC	LU1899149030	11,0%
Klasse ID	LU1740985657	11,0%
Klasse LD	LU1740985814	10,7%
Klasse RC	LU2001265565	10,6%

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

Stand: 30.6.2024

DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Rentenfonds	30.715.436,92	20,66
Sonstige Fonds	6.358.661,55	4,28
Aktienfonds	110.857.462,91	74,58
Summe Investmentanteile	147.931.561,38	99,52
2. Derivate	35.114,94	0,02
3. Bankguthaben	752.862,86	0,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.236,58	0,01
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	12.475,34	0,01
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-81.489,62	-0,06
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-19.120,42	-0,01
III. Fondsvermögen	148.641.641,06	100,00

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

DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							147.931.561,38	99,52
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -1C- EUR - (0.090%)	Anteile	239	840	963	EUR	14.443,11	3.451.903,29	2,32
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -1C50 - EUR - (0.350%)	Anteile	21.283	24.134	16.264	EUR	102,25	2.176.186,75	1,46
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0.200%)	Anteile	69.621			EUR	106,12	7.388.180,52	4,97
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0.350%)	Anteile	10.752			EUR	154,18	1.657.743,36	1,12
DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0.350%)	Anteile	2.745	2.745		EUR	88,44	242.767,80	0,16
Xtrackers - Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF -1C- EUR - (0.040%)	Anteile	8.818	3.190	13.800	EUR	162,4	1.432.043,20	0,96
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	858.911	122.145	33.854	EUR	31,3	26.883.914,30	18,09
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	15.765	15.765		EUR	44,713	704.900,45	0,47
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	7.380			EUR	139,04	1.026.115,20	0,69
Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1D- EUR - (0.060%)	Anteile	2.422	1.701		EUR	139,04	336.754,88	0,23
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1D- EUR - (0.050%)	Anteile	8.998	8.998		EUR	155,01	1.394.779,98	0,94
Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	7.920	1.501		EUR	170,305	1.348.815,60	0,91
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	84.978	84.978		JPY	3.543,5	1.754.024,62	1,18
Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	Anteile	73.214			USD	108,77	7.442.857,90	5,01
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.150%)	Anteile	359.292	59.519	8.327	USD	45,95	15.430.127,94	10,38
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	346.889		29.489	USD	22,18	7.190.987,51	4,84
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	492.143	88.813	52.670	USD	60,12	27.653.286,20	18,60
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1C- EUR - (0.060%)	Anteile	15.653			USD	40,59	593.817,65	0,40
Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -1C- EUR - (0.060%)	Anteile	3.890	3.890		USD	40,59	147.572,39	0,10
Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0,150%)	Anteile	86.644	11.433		USD	35,895	2.906.758,26	1,96
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	9.225	9.225		USD	163,38	1.408.645,56	0,95
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	33.072	8.484	3.828	USD	191,598	5.922.265,80	3,98
Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	337			USD	191,598	60.347,23	0,04
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Anteile	129.099	15.889	4.551	USD	41,773	5.040.223,68	3,39
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares IV plc - iShares MSCI World Value Factor ESG UCITS ETF USD - (0.300%)	Anteile	898.295	120.085		EUR	5,417	4.866.064,02	3,27
iShares II PLC - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	485.626	367.180		USD	4,953	2.247.826,98	1,51
iShares II plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.500%)	Anteile	1.119.199	1.119.199		USD	5,697	5.959.227,93	4,01
iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	1.084.140	1.127.430	43.290	USD	11,116	11.263.422,38	7,58
Summe Wertpapiervermögen							147.931.561,38	99,52
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten							35.114,94	0,02
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Verkauf)								
Offene Positionen								
EUR/USD 24,4 Mio.							35.114,94	0,02
Bankguthaben								
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						659.694,37	0,45

DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	8.767					1.175,57	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	3.276					3.868,12	0,00
Japanischer Yen	JPY	2.333.512					13.592,73	0,01
Schweizer Franken	CHF	887					921,74	0,00
US-Dollar	USD	78.759					73.610,33	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							10.236,58	0,01
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							530,94	0,00
Sonstige Ansprüche							9.705,64	0,01
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							12.475,34	0,01
Summe der Vermögensgegenstände							148.742.251,10	100,07
Sonstige Verbindlichkeiten							-81.489,62	-0,06
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-81.489,62	-0,06
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-19.120,42	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten							-100.610,04	-0,07
Fondsvermögen							148.641.641,06	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse FC	EUR	154,34
Klasse FC10	EUR	113,07
Klasse IC	EUR	160,46
Klasse ID	EUR	151,25
Klasse LC	EUR	150,75
Klasse LD	EUR	147,05
Klasse RC	EUR	143,00
Umlaufende Anteile		
Klasse FC	Stück	100,000
Klasse FC10	Stück	19.593,000
Klasse IC	Stück	100,000
Klasse ID	Stück	187.890,000
Klasse LC	Stück	312.871,007
Klasse LD	Stück	481.452,641
Klasse RC	Stück	100,000

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	89,036
größter potenzieller Risikobetrag	%	110,525
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	101,652

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis 30.6.2024 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisiko potenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 22.658.977,29.

DWS Strategic ESG Allocation Dynamic

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Citigroup Global Markets Europe AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.6.2024

Schweizer Franken	CHF	0,961832	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457552	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,846848	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	171,673498	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,069950	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DWS Strategic SICAV – 30.6.2024

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2024

	DWS Strategic, SICAV EUR * **		DB ESG Balanced SAA (EUR) EUR	DB ESG Balanced SAA (EUR) Plus EUR
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	7.055.085.714,00	95,65	516.024.299,01	2.109.656.301,75
Aktienindex-Derivate	27.480.769,02	0,37	0,00	12.866.365,41
Devisen-Derivate	202.075,14	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	284.096.010,30	3,85	16.204.543,67	100.458.989,25
Sonstige Vermögensgegenstände	31.140.250,69	0,42	1.222.532,74	6.645.202,12
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	18.704.930,85	0,25	8.496.180,42	1.364.122,50
Summe der Vermögenswerte ***	7.416.709.750,00	100,54	541.947.555,84	2.230.990.981,03
Verbindlichkeiten				
Aktienindex-Derivate	-3.089.947,65	-0,04	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-133.247,74	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.029.105,78	-0,31	-8.525.168,90	-1.989.601,99
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-14.354.060,52	-0,19	-154.219,01	-857.835,96
Summe der Verbindlichkeiten ***	-40.606.361,69	-0,54	-8.679.387,91	-2.847.437,95
Fondsvermögen	7.376.103.388,31	100,00	533.268.167,93	2.228.143.543,08

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

Geschäftshalbjahr 2024 USD 1,069950 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2023 USD 1,107000 = EUR 1

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

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

DB ESG Balanced SAA (USD) USD *	DB ESG Balanced SAA (USD) Plus USD *	DB ESG Conservative SAA (EUR) EUR	DB ESG Conservative SAA (EUR) Plus EUR	DB ESG Conservative SAA (USD) USD *
12.775.286,34	322.503.564,61	311.204.519,95	1.359.101.405,71	12.927.260,98
0,00	2.297153,91	0,00	11.102.685,82	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
395.288,52	14.705.373,26	9.906.094,13	61.801.753,49	398.629,21
89,94	10.327.359,43	799.124,36	4.817.080,00	54,19
0,00	21.721,11	1.358.985,71	0,00	0,00
13.170.664,80	349.855.172,32	323.268.724,15	1.436.822.925,02	13.325.944,38
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-89.812,44	0,00	0,00	0,00
-5.491,69	-142.121,46	-1.271.212,50	-1.006.961,69	-7.115,50
0,00	-10.501.575,70	-29.117,09	-1.377.953,76	0,00
-5.491,69	-10.733.509,60	-1.300.329,59	-2.384.915,45	-7.115,50
13.165.173,11	339.121.662,72	321.968.394,56	1.434.438.009,57	13.318.828,88

DWS Strategic SICAV – 30.6.2024

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2024

	DB ESG Conservative SAA (USD) Plus USD *	DB ESG Growth SAA (EUR) EUR	DB ESG Growth SAA (USD) USD *
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	188.421.528,20	916.216.508,68	48.858.276,94
Aktienindex-Derivate	1.151.327,13	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	8.650.803,79	29.524.970,29	1.532.167,74
Sonstige Vermögensgegenstände	346.754,02	1.448.789,97	281,97
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	7.380.505,22	0,00
Summe der Vermögenswerte ***	198.570.413,14	954.570.774,16	50.390.726,65
Verbindlichkeiten			
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	-40.731,23	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-111.656,52	-7.693.300,25	-21.903,60
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-126.061,31	-809.127,25	0,00
Summe der Verbindlichkeiten ***	-278.449,06	-8.502.427,50	-21.903,60
Fondsvermögen	198.291.964,08	946.068.346,66	50.368.823,05

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

Geschäftshalbjahr 2024 USD 1,069950 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2023 USD 1,107000 = EUR 1

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

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

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus EUR	DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus EUR	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus USD *	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus USD *	DWS Strategic ESG Allocation Balance EUR
352.332.326,57	160.094.360,02	151.091.575,29	30.023.436,02	239.323.123,25
0,00	63.236,75	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	80.032,83
19.745.743,76	8.321.039,32	8.588.266,58	1.634.687,28	922.631,18
3.342.926,55	831.831,35	1.004.782,60	343.204,87	0,00
50.824,30	0,00	0,00	0,00	0,00
375.471.821,18	169.310.467,44	160.684.624,47	32.001.328,17	240.325.787,26
-1.620.966,55	0,00	-1.284.972,09	-184.009,01	0,00
0,00	0,00	-2.704,07	0,00	0,00
-1.136.766,86	-358.368,37	-415.354,48	-60.475,24	-126.704,13
-283.596,89	-39.438,41	-61.393,19	0,00	-22.129,86
-3.041.330,30	-397.806,78	-1.764.423,83	-244.484,25	-148.833,99
372.430.490,88	168.912.660,66	158.920.200,64	31.756.843,92	240.176.953,27

DWS Strategic SICAV – 30.6.2024

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2024

	DWS Strategic ESG Allocation Defensive EUR	DWS Strategic ESG Allocation Dynamic EUR
Vermögenswerte		
Summe Wertpapiervermögen	176.600.379,30	147.931.561,38
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00
Devisen-Derivate	86.927,37	35.114,94
Bankguthaben	552.165,97	752.862,86
Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	10.236,58
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	20.116,25	12.475,34
Summe der Vermögenswerte ***	177.259.588,89	148.742.251,10
Verbindlichkeiten		
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-75.412,98	-81.489,62
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-72.491,67	-19.120,42
Summe der Verbindlichkeiten ***	-147.904,65	-100.610,04
Fondsvermögen	177.111.684,24	148.641.641,06

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

Geschäftshalbjahr 2024 USD 1,069950 = EUR 1

Geschäftsjahresende 2023 USD 1,107000 = EUR 1

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

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

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

Im Berichtszeitraum lagen für die folgenden Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor:

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

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

1. Vertreter in der Schweiz

DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

2. Zahlstelle in der Schweiz

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

3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

Investmentgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp
Trier

Sven Sendmeyer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendugg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)
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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Fondsmanager

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

Verwahrstelle

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2024

DWS Strategic SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 220 359

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00