



DWS Strategic

Halbjahresbericht 2026

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)
nach Luxemburger Recht



Inhalt

Halbjahresbericht 2026 vom 1.1.2026 bis 30.6.2026

2 /	Hinweise
4 /	Halbjahresbericht DWS Strategic
4 /	DB Balanced SAA (EUR)
8 /	DB Balanced SAA (EUR) Plus
12 /	DB Balanced SAA (USD)
16 /	DB Balanced SAA (USD) Plus
21 /	DB Conservative SAA (EUR)
25 /	DB Conservative SAA (EUR) Plus
29 /	DB Conservative SAA (USD)
33 /	DB Conservative SAA (USD) Plus
38 /	DB Growth SAA (EUR)
42 /	DB Growth SAA (USD)
46 /	DB SAA Global Equity (vormals: DB StepIn Global Equities)
50 /	DB StepIn Global Equities II
54 /	DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus
58 /	DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus
62 /	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus
67 /	DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus (in Auflösung)
73 /	Hinweise für Anleger in der Schweiz
74 /	TER 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 2026** 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

Börsentäglich im Internet
www.dws.ch
www.fundinfo.com

Umbenennung von Teilfonds

Der Teilfonds **DWS StepIn Global Equities** wurde mit Wirkung zum 8. Juni 2026 in **DB SAA Global Equity** umbenannt.

Fusionen von Teilfonds

Mit Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF wurde der Teilfonds **DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus** der DWS Strategic SICAV mit Wirkung zum 27. Januar 2026 in den Teilfonds **DB Conservative SAA (USD)** der DWS Strategic SICAV eingebracht.

Eingebrachter Teilfonds

Anteilklasse	ISIN
USD LDB10	LU2330519344
USD LDB	LU2330519427
USD PFDB	LU2385215640
USD SDB	LU2330519260
USD WAMDB	LU2330519187

Aufnehmender Teilfonds

Anteilklasse	ISIN	Umtauschfaktor*
USD LC10	LU2132880837	0,7323228
USD LC	LU2132880837	1,1430409
USD PFC	LU3225866634	0,9179546
USD LC	LU2132880753	0,7337891
USD WAMC	LU2132880910	0,7367982

* Der vorgenannte jeweilige Umtauschfaktor gibt an, wie viele Aktien des aufnehmenden Teilfonds für eine Aktie/einen Anteil des eingebrachten Teilfonds, jeweils der SICAV, zum Tausch berechtigen.

Halbjahresbericht

DB Balanced SAA (EUR)

DB Balanced SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132880241	6,5%
Klasse DPMC	LU2132880167	6,7%
Klasse LC	LU2258442917	6,1%
Klasse LC10	LU2132880324	6,6%
Klasse PFC	LU2258443055	5,7%
Klasse WAMC	LU2132880597	6,7%

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

Stand: 30.6.2026

DB Balanced SAA (EUR)

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	2.091.992.108,80	53,35
Rentenfonds	1.716.927.298,57	43,78
Summe Investmentanteile	3.808.919.407,37	97,13
2. Bankguthaben	107.589.224,39	2,74
3. Sonstige Vermögensgegenstände	68.191,05	0,00
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	13.938.997,29	0,36
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-8.073.593,93	-0,20
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.029.722,42	-0,03
III. Fondsvermögen	3.921.412.503,75	100,00

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

DB Balanced SAA (EUR)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							3.808.919.407,37	97,13
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	20.351.419	5.392.487		EUR	5,789	117.814.364,59	3,00
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF								
-1C- EUR - (0.100%)	Anteile	1.180.993	924.242		EUR	28,5	33.658.300,50	0,86
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF								
-1C- USD - (0.100%)	Anteile	7.563.496	1.374.971	481.802	EUR	28,505	215.597.453,48	5,50
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF								
-1C- EUR - (0.050%)	Anteile	1.482.843	1.200.839		EUR	70,42	104.421.804,06	2,66
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF								
-1C- USD - (0.050%)	Anteile	9.172.088	1.556.744	323.708	EUR	70,39	645.623.274,32	16,46
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration								
UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	458.306	458.306		EUR	47,96	21.980.355,76	0,56
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF								
-1C- EUR - (0.050%)	Anteile	2.078.789	594.817		EUR	174,515	362.779.862,34	9,25
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF								
-1C- EUR - (0.050%)	Anteile	718.531	201.759		EUR	256,1	184.015.789,10	4,69
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration								
UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	4.857.760	990.003	497.068	GBP	41,344	232.978.169,09	5,94
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF								
-1C- USD - (0.100%)	Anteile	35.474	35.474		USD	32,515	1.012.231,03	0,03
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF								
-1C- USD - (0.050%)	Anteile	53.742	43.263		USD	80,41	3.792.360,50	0,10
Gruppenfremde Investmentanteile								
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond								
SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0.080%)	Anteile	43.681.884	21.906.929		EUR	9,211	402.353.833,52	10,26
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government								
Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	25.832.902	7.337.300		EUR	9,864	254.815.745,33	6,50
iShares II Plc - iShares Euro Corp. Bond 0-3yr ESG								
UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	14.680.357	5.958.443	11.803.187	EUR	4,945	72.600.237,51	1,85
iShares II Plc - iShares Euro High Yield Corp. Bond ESG								
UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	31.318.126	8.587.584		EUR	5,92	185.403.305,92	4,73
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	26.181.096	7.315.358	3.450.711	EUR	8,432	220.759.001,47	5,63
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	43.628.412	11.266.124	232.338	EUR	10,486	457.487.528,23	11,67
iShares IV Plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	7.075.646	1.804.264	112.925	EUR	11,744	83.096.386,62	2,12
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG								
UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	8.920.060	2.458.732		EUR	23,4	208.729.404,00	5,32
Summe Wertpapiervermögen							3.808.919.407,37	97,13
Bankguthaben							107.589.224,39	2,74
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						106.689.616,72	2,72
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	647.976					751.669,40	0,02
US-Dollar	USD	168.575					147.938,27	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							68.191,05	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							66.959,03	0,00
Sonstige Ansprüche.							1.232,02	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							13.938.997,29	0,36
Summe der Vermögensgegenstände							3.930.515.820,10	100,23
Sonstige Verbindlichkeiten							-8.073.593,93	-0,20
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-3.887.348,20	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten.							-4.186.245,73	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-1.029.722,42	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-9.103.316,35	-0,23
Fondsvermögen							3.921.412.503,75	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.

DB Balanced SAA (EUR)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	14.045,89
Klasse LC	EUR	126,67
Klasse LC10	EUR	15.213,83
Klasse PFC	EUR	117,84
Klasse SC	EUR	15.027,31
Klasse WAMC	EUR	15.327,98
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	858,950
Klasse LC	Stück	26.186.562,503
Klasse LC10	Stück	7.330,100
Klasse PFC	Stück	225.575,000
Klasse SC	Stück	29.698,553
Klasse WAMC	Stück	512,596

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag	%	158,810
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,670

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026				
Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= 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 Balanced SAA (EUR) Plus

DB Balanced SAA (EUR) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132879748	8,2%
Klasse DPMC	LU2132879664	8,5%
Klasse LC	LU2258443139	7,8%
Klasse LC10	LU2132879821	8,3%
Klasse PFC	LU2258443212	7,7%
Klasse WAMC	LU2132880084	8,5%

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

Stand: 30.6.2026

DB Balanced SAA (EUR) Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	2.331.514.200,87	72,72
Rentenfonds	755.361.423,89	23,56
Summe Investmentanteile	3.086.875.624,76	96,28
2. Derivate	13.750.432,36	0,43
3. Bankguthaben	106.817.068,17	3,33
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.943,46	0,00
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	6.527.802,63	0,20
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-7.277.300,86	-0,22
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-638.151,12	-0,02
III. Fondsvermögen	3.206.065.419,40	100,00

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

DB Balanced SAA (EUR) Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							3.086.875.624,76	96,28
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	21.621.446	1.858.948	188.631	EUR	5,789	125.166.550,89	3,90
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	9.330.131	670.715	550.611	EUR	28,505	265.955.384,16	8,30
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	8.534.745	646.257	310.214	EUR	70,39	600.760.700,55	18,74
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	116.388	116.388		EUR	47,96	5.581.968,48	0,17
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	825.579	90.140	4.646	EUR	174,515	144.075.919,19	4,49
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	342.426	33.605		EUR	256,1	87.695.298,60	2,74
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	4.120.418	194.358	426.446	GBP	41,344	197.615.246,84	6,16
Gruppenfremde Investmentanteile								
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp. Bond SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0.080%)	Anteile	12.616.953	4.483.900		EUR	9,211	116.214.754,08	3,63
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	11.741.559	1.230.841	31.237	EUR	9,864	115.818.737,98	3,61
iShares II Plc - iShares Euro High Yield Corp. Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	14.925.591	1.341.667		EUR	5,92	88.359.498,72	2,76
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	29.171.965	2.152.770	4.099.241	EUR	8,432	245.978.008,88	7,67
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	56.819.732	10.289.242	690.797	EUR	10,486	595.811.709,75	18,58
iShares IV Plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	28.245.710	2.001.427	601.152	EUR	11,744	331.717.618,24	10,35
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	7.099.326	675.873	2.586.345	EUR	23,4	166.124.228,40	5,18
Summe Wertpapiervermögen							3.086.875.624,76	96,28
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							13.750.432,36	0,43
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DJ Euro Stoxx 50 03/2027 4 950 EUR (DB)	Stück	11.500	11.500				7.498.000,00	0,24
Put FTSE MIB Index Futures 12/2026 8 200 GBP (DB)	Stück	1.079	1.079				409.921,72	0,01
Put S & P 500 Futures 12/2026 6 100 USD (DB)	Stück	1.037	1.037				5.842.510,64	0,18
Bankguthaben							106.817.068,17	3,33
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						105.960.582,62	3,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	539.277					625.576,63	0,02
US-Dollar	USD	263.121					230.908,92	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							9.943,46	0,00
Sonstige Ansprüche							9.943,46	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							6.527.802,63	0,20
Summe der Vermögensgegenstände							3.213.980.871,38	100,24
Sonstige Verbindlichkeiten							-7.277.300,86	-0,22
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-3.481.735,98	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-3.795.564,88	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-638.151,12	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten							-7.915.451,98	-0,24
Fondsvermögen							3.206.065.419,40	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 Balanced SAA (EUR) Plus

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	15.146,71
Klasse LC	EUR	131,59
Klasse LC10	EUR	15.849,91
Klasse PFC	EUR	122,22
Klasse SC	EUR	15.658,10
Klasse WAMC	EUR	16.043,91
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	882,550
Klasse LC	Stück	15.721.759,519
Klasse LC10	Stück	6.402,250
Klasse PFC	Stück	870.017,000
Klasse SC	Stück	56.310,507
Klasse WAMC	Stück	2.141,810

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	%	57,645
größter potenzieller Risikobetrag	%	90,376
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	78,146

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 EUR 138.233.515,93.

Marktschlüssel

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026				
Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= 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.

DB Balanced SAA (USD)

DB Balanced SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Kategorie USD LC	LU2132882536	4,5%
Kategorie USD DPMC	LU2132882452	4,7%
Kategorie USD LC10	LU2132882619	4,6%
Kategorie USD WAMC	LU2132882700	4,7%

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

Stand: 30.6.2026

DB Balanced SAA (USD)

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	46.979.671,07	53,21
Sonstige Fonds	25,08	0,00
Rentenfonds	38.846.658,97	43,99
Summe Investmentanteile	85.826.355,12	97,20
2. Bankguthaben	712.277,71	0,81
3. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.789.298,55	2,03
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-28.524,86	-0,04
III. Fondsvermögen	88.299.406,52	100,00

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

DB Balanced SAA (USD)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							85.826.355,12	97,20
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.150%)	Anteile	106.121	50.413	12.169	CHF	31,518	4.132.607,15	4,68
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	401.424	191.486	54.169	EUR	5,789	2.648.019,37	3,00
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1D- USD - (0.150%)	Anteile	314.337	163.152	36.603	EUR	16,155	5.786.510,42	6,55
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	172.879	84.803	34.019	EUR	28,505	5.615.359,43	6,36
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	210.854	106.177	37.282	EUR	70,39	16.912.471,67	19,15
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Anteile	1.916	1.916		EUR	34,185	74.635,49	0,09
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0			USD	12.539,378	25,08	0,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares II Plc - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	995.145	519.741	114.243	EUR	4,37	4.955.098,13	5,61
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	617.747	315.695	169.412	EUR	8,432	5.935.475,48	6,72
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	389.932	413.388	23.456	EUR	10,486	4.659.217,70	5,28
iShares IV Plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	697.821	334.201	129.089	EUR	11,744	9.338.440,37	10,58
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	70.157	33.180	8.524	EUR	23,4	1.870.687,05	2,12
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI UCITS ETF DR -A- USD - (0.060%)	Anteile	39.612	19.121	4.216	USD	63,09	2.499.121,08	2,83
iShares II Plc - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF GBP - (0.070%)	Anteile	28.821	20.106	2.691	USD	171,72	4.949.142,12	5,60
iShares Plc - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	1.796.839	923.784	490.110	USD	5,952	10.694.785,73	12,11
iShares VII Plc - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	38.926	23.286	4.405	USD	143,465	5.584.518,59	6,32
iShares VII Plc - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	894		97	USD	143,37	128.172,78	0,15
iShares VII Plc - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	293			USD	143,575	42.067,48	0,05
Summe Wertpapiervermögen							85.826.355,12	97,20
Bankguthaben							712.277,71	0,81
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	38.834					44.250,97	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	13.408					17.723,38	0,02
US-Dollar	USD						650.303,36	0,74
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							1.789.298,55	2,03
Summe der Vermögensgegenstände							88.327.931,38	100,04
Sonstige Verbindlichkeiten							-28.524,86	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-28.524,86	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-28.524,86	-0,04
Fondsvermögen							88.299.406,52	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 Balanced SAA (USD)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse USD DPMC	USD	12.939,10
Klasse USD LC	USD	15.104,09
Klasse USD LC10	USD	15.297,70
Klasse USD WAMC	USD	15.401,30
Umlaufende Anteile		
Klasse USD DPMC	Stück	989,580
Klasse USD LC	Stück	2.835,264
Klasse USD LC10	Stück	622,653
Klasse USD WAMC	Stück	1.502,854

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

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

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

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 Bruttobetrachtung auf USD 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

Schweizer Franken	CHF	0,809350	=	USD	1
Euro	EUR	0,877578	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,756515	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DB Balanced SAA (USD) Plus

DB Balanced SAA (USD) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132881561	5,9%
Klasse USD DPMC	LU2132881488	6,1%
Klasse USD LC10	LU2132881645	6,0%
Klasse USD WAMC	LU2132881728	6,1%
Klasse GBP DPMCH ¹⁾	LU2206941788	5,9%

¹⁾ in GBP

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

Stand: 30.6.2026

DB Balanced SAA (USD) Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	386.736.412,24	72,69
Sonstige Fonds	25,08	0,00
Rentenfonds	126.363.087,95	23,76
Summe Investmentanteile	513.099.525,27	96,45
2. Derivate	2.619.135,62	0,49
3. Bankguthaben	16.714.470,17	3,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	105,63	0,00
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	100.003,57	0,02
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-227.358,52	-0,04
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-324.247,90	-0,06
III. Fondsvermögen	531.981.633,84	100,00

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

DB Balanced SAA (USD) Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							513.099.525,27	96,45
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD High Yield Corporate	Anteile	380.599	55.810	12.423	CHF	31,518	14.821.441,11	2,79
Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.150%)	Anteile	3.150.610	345.894	111.014	EUR	5,789	20.783.202,51	3,91
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond	Anteile	1.189.859	137.777	58.548	EUR	16,155	21.903.662,30	4,12
Short Duration UCITS ETF -1D- USD - (0.150%)								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG	Anteile	1.526.924	170.271	159.764	EUR	28,505	49.596.695,25	9,32
UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG	Anteile	10.266	22.236	16.054	EUR	70,42	823.780,59	0,15
UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG	Anteile	1.214.479	109.081	86.273	EUR	70,39	97.412.625,21	18,31
UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)								
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed	Anteile	0			USD	12.539,378	25,08	0,00
Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG	Anteile	14.814	10.653		USD	80,41	1.191.193,74	0,22
UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)								
Gruppenfremde Investmentanteile								
Amundi ETF ICAV - Amundi MSCI USA ESG Climate Net	Anteile	23.753	2.197	1.112	EUR	602,35	16.303.530,34	3,06
Zero Ambition CTB UCITS ETF EUR - (0.030%)								
Amundi ETF ICAV - Amundi MSCI USA ESG Climate Net	Anteile	245	116		EUR	602,31	168.151,38	0,03
Zero Ambition CTB UCITS ETF EUR - (0.030%)								
iShares II Plc - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG	Anteile	3.408.385	1.849.677	68.707	EUR	4,37	16.971.277,69	3,19
UCITS ETF EUR - (0.120%)								
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced	Anteile	4.849.924	555.426	910.433	EUR	8,432	46.599.344,07	8,76
UCITS ETF EUR - (0.180%)								
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced	Anteile	3.214.213	324.052	133.418	EUR	10,486	38.405.973,62	7,22
UCITS ETF EUR - (0.120%)								
iShares IV Plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced	Anteile	7.396.087	812.841	488.850	EUR	11,744	98.976.553,34	18,61
UCITS ETF EUR - (0.070%)								
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG	Anteile	617.881	75.117	22.361	EUR	23,4	16.475.362,19	3,10
UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)								
Amundi Index Solutions - Amundi Index US CORP SRI	Anteile	77.137	10.447	907	USD	63,09	4.866.573,33	0,92
UCITS ETF DR -A- USD - (0.060%)								
iShares II Plc - iShares USD Treasury Bond 7-10yr	Anteile	84.624	39.070	1.667	USD	171,72	14.531.633,28	2,73
UCITS ETF GBP - (0.070%)								
iShares Plc - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr	Anteile	4.883.176	699.212	2.870.376	USD	5,952	29.064.663,55	5,46
UCITS ETF USD - (0.070%)								
iShares VII Plc - iShares USD Treasury Bond 3-7yr	Anteile	168.709	84.987	4.583	USD	143,465	24.203.836,69	4,55
UCITS ETF USD - (0.070%)								
Summe Wertpapiervermögen							513.099.525,27	96,45
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							2.532.385,53	0,47
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DJ Euro Stoxx 50 12/2026 4 850 EUR (DB)	Stück	726	726				281.274,14	0,05
Put FTSE MIB Index Futures 12/2026 8 200 GBP (DB)	Stück	145	145				62.771,39	0,01
Put S & P 500 Futures 12/2026 6 200 USD (DB)	Stück	308	308				2.188.340,00	0,41
Devisen-Derivate							86.750,09	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
GBP/USD 25,7 Mio.							86.750,09	0,02
Bankguthaben							16.714.470,17	3,14
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	519.308					591.751,16	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	57.747					76.332,52	0,01
US-Dollar	USD						16.046.386,49	3,02

DB 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
Sonstige Vermögensgegenstände							105,63	0,00
Sonstige Ansprüche							105,63	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							100.003,57	0,02
Summe der Vermögensgegenstände							532.533.240,26	100,10
Sonstige Verbindlichkeiten							-227.358,52	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-227.358,52	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-324.247,90	-0,06
Summe der Verbindlichkeiten							-551.606,42	-0,10
Fondsvermögen							531.981.633,84	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	14.847,76
Klasse USD DPMC	USD	15.979,71
Klasse USD LC	USD	16.641,13
Klasse USD LC10	USD	16.845,51
Klasse USD WAMC	USD	17.052,63
Umlaufende Anteile		
Klasse GBP DPMCH	Stück	1.733,045
Klasse USD DPMC	Stück	3.139,176
Klasse USD LC	Stück	16.750,303
Klasse USD LC10	Stück	3.731,358
Klasse USD WAMC	Stück	6.228,033

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	%	65,081
größter potenzieller Risikobetrag	%	90,356
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	81,365

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 27.911.660,64.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A. und HSBC Continental Europe.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

Schweizer Franken	CHF	0,809350	= USD	1
Euro	EUR	0,877578	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,756515	= USD	1

DB Balanced SAA (USD) Plus

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DB Conservative SAA (EUR)

DB Conservative SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132882023	3,8%
Klasse DPMC	LU2132881991	3,9%
Klasse LC	LU2258442594	3,5%
Klasse LC10	LU2132882296	3,9%
Klasse PFC	LU2258442677	3,1%
Klasse WAMC	LU2132882379	3,9%

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

Stand: 30.6.2026

DB Conservative SAA (EUR)

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	268.234.578,70	28,65
Rentenfonds	640.280.422,66	68,37
Summe Investmentanteile	908.515.001,36	97,02
2. Bankguthaben	27.429.952,67	2,93
3. Sonstige Vermögensgegenstände	169.682,24	0,02
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	2.701.878,54	0,29
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.163.496,01	-0,23
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-262.272,68	-0,03
III. Fondsvermögen	936.390.746,12	100,00

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

DB Conservative SAA (EUR)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							908.515.001,36	97,02
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	3.350.618	623.363	92.224	EUR	5,789	19.396.727,60	2,07
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	77.453	59.809	6.166	EUR	28,5	2.207.410,50	0,24
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	1.001.002	135.035	87.791	EUR	28,505	28.533.562,01	3,05
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	99.462	93.863	9.886	EUR	70,42	7.004.114,04	0,75
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	1.361.326	170.056	81.076	EUR	70,39	95.823.737,14	10,23
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	140.380	163.082	22.702	EUR	47,96	6.732.624,80	0,72
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	615.654	128.298	140.175	EUR	174,515	107.440.857,81	11,47
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	283.728	53.866	3.234	EUR	256,1	72.662.740,80	7,76
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	3.236.636	486.533	21.799	GBP	41,344	155.229.062,22	16,58
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	3.784	3.784		USD	32,515	107.974,35	0,01
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	5.852	4.459		USD	80,41	412.952,51	0,04
Gruppenfremde Investmentanteile								
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0.080%)	Anteile	9.800.605	2.247.665	120.458	EUR	9,211	90.273.372,66	9,64
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	12.768.890	4.733.814	158.693	EUR	9,864	125.952.330,96	13,45
iShares II Plc - iShares Euro Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	3.625.405	752.102		EUR	4,945	17.929.077,89	1,91
iShares II Plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	10.821.006	1.972.862	123.216	EUR	5,92	64.060.355,52	6,84
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	3.867.182	751.530	659.178	EUR	8,432	32.608.078,62	3,48
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	5.873.162	1.059.895	198.897	EUR	10,486	61.585.976,73	6,58
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	878.378	149.752		EUR	23,4	20.554.045,20	2,20
Summe Wertpapiervermögen							908.515.001,36	97,02
Bankguthaben							27.429.952,67	2,93
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						26.919.328,80	2,88
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	337.610					391.637,33	0,04
US-Dollar	USD	135.585					118.986,54	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							169.682,24	0,02
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							169.586,82	0,02
Sonstige Ansprüche							95,42	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							2.701.878,54	0,29
Summe der Vermögensgegenstände							938.816.514,81	100,26
Sonstige Verbindlichkeiten							-2.163.496,01	-0,23
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-690.867,38	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.472.628,63	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-262.272,68	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-2.425.768,69	-0,26
Fondsvermögen							936.390.746,12	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 Conservative SAA (EUR)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	12.175,94
Klasse LC	EUR	110,23
Klasse LC10	EUR	12.521,17
Klasse PFC	EUR	104,15
Klasse SC	EUR	12.364,47
Klasse WAMC	EUR	12.576,86
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	144,939
Klasse LC	Stück	5.439.995,964
Klasse LC10	Stück	9.980,000
Klasse PFC	Stück	211.235,000
Klasse SC	Stück	14.504,340
Klasse WAMC	Stück	688,406

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	100,000
größter potenzieller Risikobetrag	%	116,485
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	100,247

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 Mengeneinheiten)

per 30.6.2026				
Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= 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 Conservative SAA (EUR) Plus

DB Conservative SAA (EUR) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132883344	5,3%
Klasse DPMC	LU2132883260	5,5%
Klasse LC	LU2258442750	4,9%
Klasse LC10	LU2132883427	5,4%
Klasse LC50	LU2369020990	5,4%
Klasse PFC	LU2258442834	4,9%
Klasse WAMC	LU2132883690	5,5%

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

Stand: 30.6.2026

DB Conservative SAA (EUR) Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	595.645.918,55	48,18
Rentenfonds	591.269.613,39	47,83
Summe Investmentanteile	1.186.915.531,94	96,01
2. Derivate	7.372.494,51	0,60
3. Bankguthaben	44.173.676,80	3,57
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.090,43	0,00
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	299.149,22	0,02
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.264.087,61	-0,09
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.320.190,84	-0,11
III. Fondsvermögen	1.236.178.664,45	100,00

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

DB Conservative SAA (EUR) Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							1.186.915.531,94	96,01
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	6.466.585	35.785	630.145	EUR	5,789	37.435.060,57	3,03
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	2.320.768	35.007	434.438	EUR	28,505	66.153.491,84	5,35
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	3.145.503	119.188	632.845	EUR	70,39	221.411.956,17	17,91
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	222.295	298.062	75.767	EUR	47,96	10.661.268,20	0,86
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	1.053.568	137.943	132.085	EUR	174,515	183.863.419,52	14,88
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	3.431.553	75.902	500.915	GBP	41,344	164.577.281,52	13,31
Gruppenfremde Investmentanteile								
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0.080%)	Anteile	7.547.348	707.382	846.786	EUR	9,211	69.518.622,43	5,62
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	10.535.575	569.346	1.226.525	EUR	9,864	103.922.911,80	8,41
iShares II Plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	9.919.951	365.811	1.144.632	EUR	5,92	58.726.109,92	4,75
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	8.293.198	132.353	2.343.031	EUR	8,432	69.928.245,54	5,66
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	11.570.293	293.940	2.670.546	EUR	10,486	121.326.092,40	9,81
iShares IV Plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	2.256.428		289.565	EUR	11,744	26.499.490,43	2,14
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	2.260.324	66.472	239.127	EUR	23,4	52.891.581,60	4,28
Summe Wertpapiervermögen							1.186.915.531,94	96,01
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							7.372.494,51	0,60
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DJ Euro Stoxx 50 03/2027 5 400 EUR (DB)	Stück	2.940	2.940				3.160.500,00	0,26
Put FTSE MIB Index Futures 12/2026 9 300 GBP (DB)	Stück	349	349				341.085,71	0,03
Put S & P 500 Futures 12/2026 6 650 USD (DB)	Stück	390	390				3.870.908,80	0,31
Bankguthaben							44.173.676,80	3,57
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						43.755.627,27	3,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	214.581					248.919,45	0,02
US-Dollar	USD	192.724					169.130,08	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							2.090,43	0,00
Sonstige Ansprüche							2.090,43	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							299.149,22	0,02
Summe der Vermögensgegenstände							1.238.762.942,90	100,20
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.264.087,61	-0,09
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-1.017.913,77	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-246.173,84	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-1.320.190,84	-0,11
Summe der Verbindlichkeiten							-2.584.278,45	-0,20
Fondsvermögen							1.236.178.664,45	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 Conservative SAA (EUR) Plus

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	12.454,06
Klasse LC	EUR	112,38
Klasse LC10	EUR	12.758,67
Klasse LC50	EUR	11.398,67
Klasse PFC	EUR	106,63
Klasse SC	EUR	12.602,33
Klasse WAMC	EUR	12.914,53
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	2.638,204
Klasse LC	Stück	4.894.839,929
Klasse LC10	Stück	8.086,000
Klasse LC50	Stück	1,108
Klasse PFC	Stück	613.460,000
Klasse SC	Stück	35.744,788
Klasse WAMC	Stück	2.644,716

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	%	47,267
größter potenzieller Risikobetrag	%	81,572
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	67,046

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 78.427.256,66.

Marktschlüssel

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= 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.

DB Conservative SAA (USD)

DB Conservative SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132880753	2,5%
Klasse USD DPMC	LU2132880670	2,7%
Klasse USD LC10	LU2132880837	2,6%
Klasse USD PFC	LU3225866634	1,5% ¹⁾
Klasse USD WAMC	LU2132880910	2,7%

¹⁾ Klasse USD PFC aufgelegt am 27.1.2026

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

Stand: 30.6.2026

DB Conservative SAA (USD)

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	11.087.041,39	28,57
Rentenfonds	26.631.496,30	68,63
Sonstige Fonds	25,08	0,00
Summe Investmentanteile	37.718.562,77	97,20
2. Bankguthaben	1.129.745,72	2,91
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-16.631,58	-0,04
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-26.306,00	-0,07
III. Fondsvermögen	38.805.370,91	100,00

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

DB Conservative SAA (USD)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							37.718.562,77	97,20
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.150%)	Anteile	78.555	55.924	10.227	CHF	31,518	3.059.120,78	7,88
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	121.941	88.101	19.431	EUR	5,789	804.391,69	2,07
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1D- USD - (0.150%)	Anteile	346.287	253.098	44.795	EUR	16,155	6.374.665,83	16,43
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	39.210	30.667	9.927	EUR	28,505	1.273.597,39	3,28
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	74.392	57.632	17.342	EUR	70,39	5.966.937,28	15,38
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0			USD	12.539,378	25,08	0,00
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	4.004		125	USD	168,25	673.673,00	1,74
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	7.117	7.740	919	USD	168,24	1.197.364,08	3,08
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares II Plc - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	224.977	157.226	21.449	EUR	4,37	1.120.221,79	2,89
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	140.110	118.951	50.163	EUR	8,432	1.346.213,69	3,47
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	70.943	73.963	3.020	EUR	10,486	847.683,40	2,18
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	31.811	22.780	4.735	EUR	23,4	848.217,94	2,19
Amundi Index Solutions - Amundi Index US Corp. SRI UCITS ETF DR -A- USD - (0.060%)	Anteile	24.065	17.028	2.843	USD	63,09	1.518.260,85	3,91
iShares II Plc - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF GBP - (0.070%)	Anteile	17.424	14.104	1.856	USD	171,72	2.992.049,28	7,71
iShares Plc - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	752.075	778.391	490.305	USD	5,952	4.476.350,40	11,54
iShares VII Plc - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	25.396	29.318	3.922	USD	143,465	3.643.437,14	9,39
iShares VII Plc - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	10.995	313	73	USD	143,37	1.576.353,15	4,06
Summe Wertpapiervermögen							37.718.562,77	97,20
Bankguthaben							1.129.745,72	2,91
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	17.107					19.493,26	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	12.017					15.884,51	0,04
US-Dollar	USD						1.094.367,95	2,82
Summe der Vermögensgegenstände							38.848.308,49	100,11
Sonstige Verbindlichkeiten							-16.631,58	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-16.631,58	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-26.306,00	-0,07
Summe der Verbindlichkeiten							-42.937,58	-0,11
Fondsvermögen							38.805.370,91	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 Conservative SAA (USD)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse USD DPMC	USD	12.086,78
Klasse USD LC	USD	13.201,21
Klasse USD LC10	USD	13.371,75
Klasse USD PFC	USD	101,54
Klasse USD WAMC	USD	13.429,21
Umlaufende Anteile		
Klasse USD DPMC	Stück	94,219
Klasse USD LC	Stück	2.713,158
Klasse USD LC10	Stück	1,822
Klasse USD PFC	Stück	7.438,969
Klasse USD WAMC	Stück	79,670

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

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

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

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 Bruttobetrachtung auf USD 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026				
Schweizer Franken	CHF	0,809350	= USD	1
Euro	EUR	0,877578	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,756515	= USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DB Conservative SAA (USD) Plus

DB Conservative SAA (USD) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse USD LC	LU2132879318	3,7%
Klasse USD DPMC	LU2132879235	3,9%
Klasse USD LC10	LU2132879409	3,8%
Klasse USD WAMC	LU2132879581	3,9%
Klasse GBP DPMCH ¹⁾	LU2208050182	3,8%

¹⁾ in GBP

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

Stand: 30.6.2026

DB Conservative SAA (USD) Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	113.990.988,52	47,75
Sonstige Fonds	62,70	0,00
Rentenfonds	115.568.768,86	48,40
Summe Investmentanteile	229.559.820,08	96,15
2. Derivate	1.679.789,24	0,70
3. Bankguthaben	7.621.727,15	3,19
4. Sonstige Vermögensgegenstände	47,93	0,00
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-100.848,52	-0,04
III. Fondsvermögen	238.760.535,88	100,00

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

DB Conservative SAA (USD) Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							229.559.820,08	96,15
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.150%)	Anteile	294.221	22.179	8.588	CHF	31,518	11.457.673,89	4,80
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	1.091.027	40.990	41.885	EUR	5,789	7.197.030,12	3,01
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1D- USD - (0.150%)	Anteile	1.028.871	234.877	93.310	EUR	16,155	18.940.095,36	7,93
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	470.807	26.492	60.475	EUR	28,505	15.292.490,86	6,41
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	482	2.932	2.748	EUR	70,42	38.677,41	0,02
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	443.850	40.798	180.730	EUR	70,39	35.600.939,75	14,91
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0			USD	12.539,378	62,70	0,00
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	93.189	94.785	1.596	USD	168,24	15.678.117,36	6,57
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares II Plc - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	3.161.815	807.160	83.173	EUR	4,37	15.743.538,48	6,59
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	1.682.337	115.100	57.104	EUR	8,432	16.164.335,91	6,77
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	983.909	232.364	111.167	EUR	10,486	11.756.527,36	4,93
iShares IV Plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	1.707.218	158.842	106.368	EUR	11,744	22.846.479,96	9,57
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	191.061	8.679	4.971	EUR	23,4	5.094.507,15	2,13
Amundi Index Solutions - Amundi Index US Corp. SRI UCITS ETF DR -A- USD - (0.060%)	Anteile	71.917	3.357	32.285	USD	63,09	4.537.243,53	1,90
iShares Plc - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	6.387.305	328.089	281.105	USD	5,952	38.017.239,36	15,92
iShares VII Plc - iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	78.032	2.922	12.714	USD	143,465	11.194.860,88	4,69
Summe Wertpapiervermögen							229.559.820,08	96,15
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							1.637.426,19	0,68
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DJ Euro Stoxx 50 03/2027 5 350 EUR (DB)	Stück	233	233				269.486,02	0,11
Put FTSE MIB Index Futures 03/2027 9 400 GBP (DB)	Stück	47	47				93.035,17	0,04
Put S & P 500 Futures 12/2026 6 700 USD (DB)	Stück	107	107				1.274.905,00	0,53
Devisen-Derivate							42.363,05	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
GBP/USD 12,0 Mio.							42.363,05	0,02
Bankguthaben							7.621.727,15	3,19
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	264.422					301.309,38	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	36.204					47.856,13	0,02
US-Dollar	USD						7.272.561,64	3,04
Sonstige Vermögensgegenstände							47,93	0,00
Sonstige Ansprüche.							47,93	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							238.861.384,40	100,04

DB Conservative SAA (USD) Plus

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten							-100.848,52	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-100.848,52	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-100.848,52	-0,04
Fondsvermögen							238.760.535,88	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 USD DPMC	USD	12.948,82
Klasse GBP DPMCH	GBP	12.563,68
Klasse USD LC	USD	13.480,73
Klasse USD LC10	USD	13.648,75
Klasse USD WAMC	USD	13.811,63
Umlaufende Anteile		
Klasse USD DPMC	Stück	1.770,450
Klasse GBP DPMCH	Stück	958,750
Klasse USD LC	Stück	9.442,172
Klasse USD LC10	Stück	948,496
Klasse USD WAMC	Stück	4.320,985

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	%	54,819
größter potenzieller Risikobetrag	%	90,294
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	75,984

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 17.833.274,68.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC Continental Europe.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

Schweizer Franken	CHF	0,809350	= USD	1
Euro	EUR	0,877578	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,756515	= USD	1

DB Conservative SAA (USD) Plus

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DB Growth SAA (EUR)

DB Growth SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse SC	LU2132882965	9,0%
Klasse DPMC	LU2132882882	9,3%
Klasse LC	LU2258449417	8,5%
Klasse LC10	LU2132883005	9,1%
Klasse PFC	LU2258449508	8,1%
Klasse WAMC	LU2132883187	9,2%

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

Stand: 30.6.2026

DB Growth SAA (EUR)

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	3.481.812.383,79	73,66
Rentenfonds	1.112.516.401,27	23,55
Summe Investmentanteile	4.594.328.785,06	97,21
2. Bankguthaben	125.603.050,49	2,66
3. Sonstige Vermögensgegenstände	21.036,22	0,00
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	18.506.405,56	0,39
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-10.936.699,23	-0,23
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.390.182,13	-0,03
III. Fondsvermögen	4.726.132.395,97	100,00

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

DB Growth SAA (EUR)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							4.594.328.785,06	97,21
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	31.910.730	9.070.070		EUR	5,789	184.731.215,97	3,91
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG								
UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	2.043.690	1.660.088		EUR	28,5	58.245.165,00	1,23
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG								
UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	11.622.963	2.041.231	560.966	EUR	28,505	331.312.560,32	7,01
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG								
UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	1.883.695	1.594.361		EUR	70,42	132.649.801,90	2,81
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG								
UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	10.600.674	1.731.660	212.095	EUR	70,39	746.181.442,86	15,79
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration								
UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	588.989	588.989		EUR	47,96	28.247.912,44	0,60
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3								
UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	1.218.481	370.787		EUR	174,515	212.643.211,72	4,50
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 7-10								
UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	503.639	148.851		EUR	256,1	128.981.947,90	2,73
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration								
UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	5.634.629	1.259.488		GBP	41,344	270.236.806,24	5,72
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG								
UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	76.121	21.908		USD	32,515	2.172.070,77	0,04
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG								
UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	68.286	20.042		USD	80,41	4.818.673,08	0,10
Gruppenfremde Investmentanteile								
BNP Paribas Easy SICAV - Euro Corp Bond								
SRI PAB 3 - 5 years -UCITS ETF- EUR - (0.080%)	Anteile	18.621.096	6.188.568		EUR	9,211	171.518.915,26	3,63
BNP Paribas Easy SICAV - JPM ESG EMU Government								
Bond IG 3-5 Y UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	17.329.148	5.260.405		EUR	9,864	170.934.715,87	3,62
iShares II Plc - iShares Euro High Yield Corp Bond ESG								
UCITS ETF EUR - (0.250%)	Anteile	21.951.502	6.358.962		EUR	5,92	129.952.891,84	2,75
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	42.968.717	12.198.800	4.978.956	EUR	8,432	362.312.221,74	7,66
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	83.692.282	29.444.423		EUR	10,486	877.597.269,05	18,57
iShares IV Plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	45.764.791	12.199.725	331.408	EUR	11,744	537.461.705,50	11,37
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG								
UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	10.441.464	3.428.986	3.338.006	EUR	23,4	244.330.257,60	5,17
Summe Wertpapiervermögen							4.594.328.785,06	97,21
Bankguthaben							125.603.050,49	2,66
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						123.734.925,64	2,62
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	778.945					903.597,42	0,02
US-Dollar	USD	1.099.079					964.527,43	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							21.036,22	0,00
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							19.200,70	0,00
Sonstige Ansprüche							1.835,52	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							18.506.405,56	0,39
Summe der Vermögensgegenstände							4.738.459.277,33	100,26
Sonstige Verbindlichkeiten							-10.936.699,23	-0,23
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-5.191.208,55	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-5.745.490,68	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-1.390.182,13	-0,03
Summe der Verbindlichkeiten							-12.326.881,36	-0,26
Fondsvermögen							4.726.132.395,97	100,00

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

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

DB Growth SAA (EUR)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	16.364,33
Klasse LC	EUR	142,90
Klasse LC10	EUR	18.091,20
Klasse PFC	EUR	131,03
Klasse SC	EUR	17.869,96
Klasse WAMC	EUR	18.282,21
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	1.654,500
Klasse LC	Stück	26.258.503,484
Klasse LC10	Stück	5.191,109
Klasse PFC	Stück	232.199,000
Klasse SC	Stück	43.651,587
Klasse WAMC	Stück	2.310,885

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

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026				
Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= 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 Growth SAA (USD)

DB Growth SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Kategorie USD LC	LU2132881132	6,3%
Kategorie USD DPMC	LU2132881058	6,5%
Kategorie USD LC10	LU2132881215	6,4%
Kategorie USD WAMC	LU2132881306	6,5%

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

Stand: 30.6.2026

DB Growth SAA (USD)

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	82.141.518,95	73,54
Sonstige Fonds	25,08	0,00
Rentenfonds	26.437.395,87	23,66
Summe Investmentanteile	108.578.939,90	97,20
2. Bankguthaben	2.850.174,45	2,55
3. Sonstige Vermögensgegenstände	10,99	0,00
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	319.406,88	0,29
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-40.615,39	-0,04
III. Fondsvermögen	111.707.916,83	100,00

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

DB Growth SAA (USD)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							108.578.939,90	97,20
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD High Yield								
Corporate Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0.150%)	Anteile	79.887	27.994	636	CHF	31,518	3.110.992,06	2,78
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -1D- GBP - (0.300%)	Anteile	659.624	213.000	6.235	EUR	5,789	4.351.252,36	3,90
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond								
Short Duration UCITS ETF -1D- USD - (0.150%)	Anteile	498.075	196.751	8.862	EUR	16,155	9.168.873,46	8,21
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG								
UCITS ETF -1C- USD - (0.100%)	Anteile	319.586	106.138	22.076	EUR	28,505	10.380.614,52	9,29
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG								
UCITS ETF -1C- USD - (0.050%)	Anteile	259.859	86.661	12.981	EUR	70,39	20.843.133,04	18,66
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed								
Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0			USD	12.539,378	25,08	0,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
Amundi ETF ICAV - Amundi MSCI USA ESG Climate Net								
Zero Ambition CTB UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	6.716	2.239	243	EUR	602,35	4.609.712,87	4,13
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	1.015.088	342.020	135.340	EUR	8,432	9.753.232,21	8,73
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	672.777	685.645	12.868	EUR	10,486	8.038.874,74	7,20
iShares IV Plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	1.548.000	513.923	63.232	EUR	11,744	20.715.779,11	18,54
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - EURO STOXX 50 ESG								
UCITS ETF -A- EUR - (0.150%)	Anteile	129.346	43.622	2.308	EUR	23,4	3.448.920,10	3,09
iShares II Plc - iShares USD Treasury Bond 7-10yr								
UCITS ETF GBP - (0.070%)	Anteile	17.759	10.443		USD	171,72	3.049.575,48	2,73
iShares Plc - iShares \$ Treasury Bond 1-3yr								
UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	1.015.198	319.257	70.179	USD	5,952	6.042.458,50	5,41
iShares VII Plc - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	31.140	12.768	281	USD	143,465	4.467.500,10	4,00
iShares VII Plc - iShares USD Treasury Bond 3-7yr								
UCITS ETF USD - (0.070%)	Anteile	4.171			USD	143,37	597.996,27	0,53
Summe Wertpapiervermögen							108.578.939,90	97,20
Bankguthaben							2.850.174,45	2,55
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	40.690					46.365,95	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	1.359					1.796,81	0,00
US-Dollar	USD						2.802.011,69	2,51
Sonstige Vermögensgegenstände							10,99	0,00
Sonstige Ansprüche							10,99	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							319.406,88	0,29
Summe der Vermögensgegenstände							111.748.532,22	100,04
Sonstige Verbindlichkeiten							-40.615,39	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-40.615,39	-0,04
Summe der Verbindlichkeiten							-40.615,39	-0,04
Fondsvermögen							111.707.916,83	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 Growth SAA (USD)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse USD DPMC	USD	15.813,15
Klasse USD LC	USD	18.773,72
Klasse USD LC10	USD	18.995,28
Klasse USD WAMC	USD	19.205,95
Umlaufende Anteile		
Klasse USD DPMC	Stück	1.889,033
Klasse USD LC	Stück	3.795,855
Klasse USD LC10	Stück	0,655
Klasse USD WAMC	Stück	549,914

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

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 30.6.2026

Schweizer Franken	CHF	0,809350	=	USD	1
Euro	EUR	0,877578	=	USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,756515	=	USD	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

DB SAA Global Equity

(vormals: DB StepIn Global Equities)

DB SAA Global Equity

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2904663007	12,0%
Klasse DPMC	LU2982070109	12,7%
Klasse SC	LU2904663189	12,4%
Klasse WAMC	LU2904663692	12,7%
Klasse USD DPMC ¹⁾	LU2982070281	9,2%
Klasse USD LC ¹⁾	LU2904663262	8,5%
Klasse USD SC ¹⁾	LU2904663346	8,9%
Klasse USD WAMC ¹⁾	LU2904663429	9,2%

¹⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2026

DB SAA Global Equity

(vormals: DB StepIn Global Equities)

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Aktienfonds	488.834.868,05	90,83
Sonstige Fonds	19.775.252,24	3,68
Rentenfonds	26.779.352,05	4,98
Summe Investmentanteile	535.389.472,34	99,49
2. Bankguthaben	3.918.741,64	0,73
3. Sonstige Vermögensgegenstände	77.835,15	0,01
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	364.178,47	0,07
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.531.940,56	-0,28
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-92.723,96	-0,02
III. Fondsvermögen	538.125.563,08	100,00

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

DB SAA Global Equity (vormals: DB StepIn Global Equities)

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							535.389.472,34	99,49
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS ESG Euro Money Market Fund EUR - (0.110%)	Anteile	70.126		230.956	EUR	99,57	6.982.445,82	1,30
DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund -IC- EUR - 0.000%	Anteile	523		1.775	EUR	11.135,89	5.824.070,47	1,08
DWS Floating Rate Notes FCP -FC- EUR - (0.120%)	Anteile	73.408		249.648	EUR	95,12	6.982.568,96	1,30
DWS Institutional - DWS Institutional ESG								
Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)	Anteile	382		1.298	EUR	15.212,06	5.811.006,92	1,08
Xtrackers - MSCI UK ESG UCITS ETF -ID- GBP - (0.300%)	Anteile	2.568.159	2.568.159		EUR	5,789	14.867.072,45	2,76
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG								
UCITS ETF -IC- USD - (0.100%)	Anteile	1.851.162	1.869.505	18.343	EUR	28,505	52.767.372,81	9,80
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI USA ESG								
UCITS ETF -IC- USD - (0.050%)	Anteile	1.051.284	1.051.284		EUR	70,39	73.999.880,76	13,75
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration								
UCITS ETF -IC- GBP - (0.060%)	Anteile	97.184		329.196	EUR	47,96	4.660.944,64	0,87
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3								
UCITS ETF -IC- EUR - (0.050%)	Anteile	40.030		134.802	EUR	174,515	6.985.835,45	1,30
Xtrackers II - Germany Government Bond 0-1								
UCITS ETF -IC- EUR - (0.010%)	Anteile	66.556		225.471	EUR	34,947	2.325.932,53	0,43
Xtrackers II - Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap								
UCITS ETF -IC- EUR - (0.020%)	Anteile	46.701		158.247	EUR	149,5	6.981.799,50	1,30
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition								
UCITS ETF	Anteile	482.565	490.893	8.328	EUR	49,945	24.101.708,93	4,48
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Anteile	286.254	286.254		EUR	51,88	14.850.857,52	2,76
Gruppenfremde Investmentanteile								
BNP Paribas Easy MSCI Europe Small Caps SRI PAB								
UCITS ETF	Anteile	44.961	44.961		EUR	326,093	14.661.467,37	2,73
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	Anteile	635.916	635.916		EUR	77,2	49.092.715,20	9,12
iShares IV Plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.180%)	Anteile	5.705.441	5.786.832	81.391	EUR	8,432	48.108.278,51	8,94
iShares IV Plc - iShares MSCI EMU ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.120%)	Anteile	3.281.476	3.281.476		EUR	10,486	34.409.557,34	6,39
iShares IV Plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced								
UCITS ETF EUR - (0.070%)	Anteile	6.262.302	6.262.302		EUR	11,744	73.544.474,69	13,67
iShares MSCI Europe ESG Enhanced CTB UCITS ETF	Anteile	5.555.971	5.555.971		EUR	9,733	54.076.265,74	10,05
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	Anteile	15.932	15.932		EUR	621,8	9.906.517,60	1,84
SS SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF	Anteile	510.145	510.145		EUR	47,925	24.448.699,13	4,54
Summe Wertpapiervermögen							535.389.472,34	99,49
Bankguthaben							3.918.741,64	0,73
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						3.900.816,88	0,73
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	20.425					17.924,76	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							77.835,15	0,01
Sonstige Ansprüche							77.835,15	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften							364.178,47	0,07
Summe der Vermögensgegenstände							539.750.227,60	100,30
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.531.940,56	-0,28
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-663.724,22	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-868.216,34	-0,16
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-92.723,96	-0,02
Summe der Verbindlichkeiten							-1.624.664,52	-0,30
Fondsvermögen							538.125.563,08	100,00

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

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

DB SAA Global Equity (vormals: DB StepIn Global Equities)

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	120,90
Klasse LC	EUR	118,55
Klasse SC	EUR	11.990,79
Klasse WAMC	EUR	12.077,35
Klasse USD DPMC	USD	127,99
Klasse USD LC	USD	128,55
Klasse USD SC	USD	13.002,09
Klasse USD WAMC	USD	13.095,75
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	100,000
Klasse LC	Stück	3.677.495,578
Klasse SC	Stück	6.907,322
Klasse WAMC	Stück	135,000
Klasse USD DPMC	Stück	100,000
Klasse USD LC	Stück	116.632,000
Klasse USD SC	Stück	376,500
Klasse USD WAMC	Stück	18,508

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI World Net TR Index in EUR (1.1.2026 - 5.6.2026)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	55,092
größter potenzieller Risikobetrag	%	72,483
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	65,118

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 5.6.2026 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).

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI All Country World Index in EUR (8.6.2026 - 30.6.2026)

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	75,596
größter potenzieller Risikobetrag	%	81,271
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	78,310

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 8.6.2026 bis 30.6.2026 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

US-Dollar USD 1,139500 = 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.

DB StepIn Global Equities II

DB StepIn Global Equities II

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilkategorie	ISIN	Seit Auflegung¹⁾
Klasse LC	LU3202684943	2,9%
Klasse SC	LU3202685163	3,2%
Klasse WAMC	LU3202684786	3,5%
Klasse USD LC ²⁾	LU3202685080	-0,2%
Klasse USD SC ²⁾	LU3202685247	0,2%
Klasse USD WAMC ²⁾	LU3202684869	0,4%

¹⁾ aufgelegt am 23.1.2026

²⁾ in USD

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

Stand: 30.6.2026

DB StepIn Global Equities II

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	98.074.999,12	28,82
Rentenfonds	132.676.461,90	38,99
Aktienfonds	107.163.001,82	31,51
Summe Investmentanteile	337.914.462,84	99,32
2. Bankguthaben	11.166,62	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.620.182,26	1,36
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.902.425,05	0,56
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-2.419.907,77	-0,71
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.794.298,44	-0,53
III. Fondsvermögen	340.234.030,56	100,00

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

DB StepIn Global Equities II

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							337.914.462,84	99,32
Gruppeneigene Investmentanteile								
DWS ESG Euro Money Market Fund EUR - (0.110%)	Anteile	347.648	349.927	2.279	EUR	99,57	34.615.311,36	10,17
DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund -IC- EUR - 0.000%	Anteile	2.590	2.607	17	EUR	11.135,89	28.841.955,10	8,48
DWS Floating Rate Notes FCP -FC- EUR - (0.120%)	Anteile	363.878	366.305	2.427	EUR	95,12	34.612.075,36	10,17
DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)	Anteile	1.896	1.909	13	EUR	15.212,06	28.842.065,76	8,48
Xtrackers - MSCI Europe UCITS ETF -1C- EUR - (0.020%)	Anteile	105.872	105.872		EUR	118,8	12.577.593,60	3,70
Xtrackers - MSCI Europe UCITS ETF -1C- EUR - (0.020%)	Anteile	11.246	11.246		EUR	118,88	1.336.924,48	0,39
Xtrackers - MSCI Europe UCITS ETF -1C- EUR - (0.020%)	Anteile	45.696	45.696		EUR	118,8	5.428.684,80	1,60
Xtrackers - MSCI Japan UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	123.569	123.569		EUR	102,21	12.629.987,49	3,71
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -1C- EUR - (0.080%)	Anteile	194.636	194.636		EUR	82,964	16.147.781,10	4,75
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers S&P 500 UCITS ETF -4C- EUR - (0.010%)	Anteile	1.521.931	1.521.931		EUR	12,687	19.307.977,63	5,68
Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -1C- GBP - (0.060%)	Anteile	481.314	484.949	3.635	EUR	47,96	23.083.819,44	6,78
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1C- EUR - (0.050%)	Anteile	178.926	178.926		EUR	174,515	31.225.270,89	9,18
Xtrackers II - Germany Government Bond 0-1 UCITS ETF -1C- EUR - (0.010%)	Anteile	330.038	332.115	2.077	EUR	34,947	11.533.837,99	3,39
Xtrackers II - Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0.020%)	Anteile	231.556	233.038	1.482	EUR	149,5	34.617.622,00	10,17
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	Anteile	19.369	20.823	1.454	EUR	174,48	3.379.503,12	0,99
Gruppenfremde Investmentanteile								
AXA IM ETF ICAV - AXA IM NASDAQ 100 UCITS ETF EUR - (0.140%)	Anteile	473.872	473.872		EUR	22,77	10.790.065,44	3,17
SSgA SPDR ETFs Europe I Plc - SPDR S&P 500 UCITS ETF EUR - (0.030%)	Anteile	1.193.206	1.193.206		EUR	16,189	19.316.215,33	5,68
UBS (Irl) ETF Plc - MSCI World UCITS ETF -A- EUR - (0.100%)	Anteile	137.653	137.653		EUR	38,947	5.361.171,39	1,58
HSBC ETFs Plc - HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF - USD - (0.100%)	Anteile	170.664	170.664		USD	28,488	4.266.600,56	1,25
Summe Wertpapiervermögen							337.914.462,84	99,32
Bankguthaben							11.166,62	0,00
Verwahrstelle (täglich fällig)								
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD	12.725					11.166,62	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							4.620.182,26	1,36
Sonstige Ansprüche							4.620.182,26	1,36
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							1.902.425,05	0,56
Summe der Vermögensgegenstände							344.448.236,77	101,24
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-2.419.907,77	-0,71
EUR-Kredite	EUR						-2.419.907,77	-0,71
Sonstige Verbindlichkeiten							-1.794.298,44	-0,53
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-416.051,82	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-1.378.246,62	-0,41
Summe der Verbindlichkeiten							-4.214.206,21	-1,24
Fondsvermögen							340.234.030,56	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 StepIn Global Equities II

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	102,90
Klasse SC	EUR	10.324,77
Klasse WAMC	EUR	10.346,54
Klasse USD LC	USD	99,81
Klasse USD SC	USD	10.015,40
Klasse USD WAMC	USD	10.038,42
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	2.878.537,311
Klasse SC	Stück	3.569,190
Klasse WAMC	Stück	73,000
Klasse USD LC	Stück	65.673,902
Klasse USD SC	Stück	76,989
Klasse USD WAMC	Stück	1,000

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
55% BBG Euro Aggregate 1-3 Year Index, 45% MSCI World Net TR Index in EUR

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	8,096
größter potenzieller Risikobetrag	%	60,465
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	35,940

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 23.1.2026 bis 30.6.2026 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 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 0,0, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026			
US-Dollar	USD	1,139500	= 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.

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Kategorie LDB	LU2330518965	6,5%
Kategorie LDB10	LU2330518882	7,0%
Kategorie PFDB	LU2330518700	6,1%
Kategorie SDB	LU2330519773	6,9%
Kategorie WAMDB	LU2330521084	7,1%

¹⁾ Klassen LBD, LBD10, PFBD, SBD und WAMBD aufgelegt am 19.7.2021

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2026

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Rentenfonds	133.675.399,71	27,20
Aktienfonds	337.816.167,67	68,75
Summe Investmentanteile	471.491.567,38	95,95
2. Derivate	1.200.042,64	0,24
3. Bankguthaben	18.653.253,62	3,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	401.095,08	0,08
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	583.550,79	0,12
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-542.860,72	-0,11
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-392.992,17	-0,08
III. Fondsvermögen	491.393.656,62	100,00

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

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							471.491.567,38	95,95
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	1.231.917	1.312.084	80.167	EUR	66,38	81.774.650,46	16,64
Xtrackers - Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF -1D- EUR - (0.200%)	Anteile	1.306.887	1.306.887		EUR	30,97	40.474.290,39	8,24
Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0.150%)	Anteile	2.306.248	2.350.086	43.838	EUR	10,616	24.481.975,64	4,98
Gruppenfremde Investmentanteile								
HSBC ETFs Plc - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0.240%)	Anteile	689.671	73.841	18.892	EUR	21,47	14.807.236,37	3,01
Invesco Markets II Plc - Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF - EUR - (0.100%)	Anteile	1.008.241	1.033.907	828.565	EUR	37,57	37.879.614,37	7,71
iShares IV Plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Anteile	328.155	328.155		EUR	100,78	33.071.460,90	6,73
iShares Plc - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.500%)	Anteile	419.324	428.455	345.778	EUR	91,2	38.242.348,80	7,78
iShares Plc - iShares UK Dividend UCITS ETF EUR - (0.400%)	Anteile	2.949.272	2.949.272		EUR	11,5	33.916.628,00	6,90
iShares V Plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0.650%)	Anteile	2.870.241	2.372.589	2.176.039	EUR	15,772	45.269.441,05	9,21
SSgA SPDR ETFs Europe I Plc - SPDR S&P 500 UCITS ETF - GBP - (0.030%)	Anteile	100.614	9.850	6.554	EUR	653,96	65.797.531,44	13,39
SSgA SPDR ETFs Europe I Plc - SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF EUR - (0.340%)	Anteile	405.243	51.403	10.415	EUR	73,78	29.898.828,54	6,09
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI Japan UCITS ETF -A- EUR - (0.190%)	Anteile	383.394	508.850	125.456	EUR	67,496	25.877.561,42	5,27
Summe Wertpapiervermögen							471.491.567,38	95,95
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							1.200.042,64	0,24
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DJ Euro Stoxx 50 12/2026 4 800 EUR (DB)	Stück	1.790	1.790				572.800,00	0,12
Put FTSE MIB Index Futures 12/2026 8 700 GBP (DB)	Stück	293	293				169.094,27	0,03
Put S & P 500 Futures 12/2026 5 600 USD (DB)	Stück	132	132				458.148,37	0,09
Bankguthaben							18.653.253,62	3,80
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						18.038.204,56	3,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	84.351					97.848,98	0,02
Japanischer Yen	JPY	23.689.769					127.936,12	0,03
US-Dollar	USD	443.566					389.263,96	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							401.095,08	0,08
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							184.782,17	0,04
Abgegrenzte Platzierungsgebühr *							213.132,36	0,04
Sonstige Ansprüche							3.180,55	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							583.550,79	0,12
Summe der Vermögensgegenstände							492.329.509,51	100,19
Sonstige Verbindlichkeiten							-542.860,72	-0,11
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-542.860,72	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-392.992,17	-0,08
Summe der Verbindlichkeiten							-935.852,89	-0,19
Fondsvermögen							491.393.656,62	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 Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse LBD	EUR	92,16
Klasse LBD10	EUR	9.732,03
Klasse PFBD	EUR	87,85
Klasse SBD	EUR	9.633,24
Klasse WAMBD	EUR	9.851,69
Umlaufende Anteile		
Klasse LBD	Stück	2.874.648,404
Klasse LBD10	Stück	1,155
Klasse PFBD	Stück	585.700,000
Klasse SBD	Stück	17.710,626
Klasse WAMBD	Stück	445,469

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	%	67,999
größter potenzieller Risikobetrag	%	92,576
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	82,023

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 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 0,1, 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 EUR 46.281.949,03.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026				
Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	185,168726	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= 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 Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse LDB	LU2330520359	3,6%
Klasse LDB10	LU2330520276	4,1%
Klasse PFDB	LU2330520193	3,3%
Klasse SDB	LU2330519930	4,0%
Klasse WAMDB	LU2330520946	4,2%

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

Stand: 30.6.2026

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA)

Conservative Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Rentenfonds	67.417.218,99	50,96
Aktienfonds	59.499.919,87	44,98
Summe Investmentanteile	126.917.138,86	95,94
2. Derivate	617.870,08	0,47
3. Bankguthaben	4.962.051,84	3,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	43.146,18	0,03
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	147.360,88	0,11
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-278.344,81	-0,21
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-119.849,60	-0,09
III. Fondsvermögen	132.289.373,43	100,00

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

DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							126.917.138,86	95,94
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	210.189	247.581	37.392	EUR	66,38	13.952.345,82	10,55
Xtrackers - Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF -1D- EUR - (0.200%)	Anteile	222.807	239.545	16.738	EUR	30,97	6.900.332,79	5,21
Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -1D- EUR - (0.050%)	Anteile	56.870	151.540	134.108	EUR	159,1	9.048.017,00	6,84
Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0.150%)	Anteile	503.667	559.782	56.115	EUR	10,616	5.346.677,04	4,04
Gruppenfremde Investmentanteile								
HSBC ETFs Plc - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0.240%)	Anteile	125.467	7.211	18.479	EUR	21,47	2.693.776,49	2,04
Invesco Markets II Plc - Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF - EUR - (0.100%)	Anteile	619.292	590.146	586.164	EUR	37,57	23.266.800,44	17,59
iShares IV Plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0.090%)	Anteile	76.657	76.657		EUR	100,78	7.725.492,46	5,84
iShares Plc - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR - (0.500%)	Anteile	71.429	88.533	98.687	EUR	91,2	6.514.324,80	4,92
iShares Plc - iShares UK Dividend UCITS ETF EUR - (0.400%)	Anteile	574.562	617.611	43.049	EUR	11,5	6.607.463,00	4,99
iShares V Plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0.650%)	Anteile	547.983	602.435	635.451	EUR	15,772	8.642.787,88	6,53
SSgA SPDR ETFs Europe I Plc - SPDR Bloomberg 0-3 Year EUR Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0.200%)	Anteile	515.239	554.071	38.832	EUR	30,114	15.515.907,25	11,73
SSgA SPDR ETFs Europe I Plc - SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF EUR - (0.340%)	Anteile	73.671	5.124	10.045	EUR	73,78	5.435.446,38	4,11
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI Japan UCITS ETF -A- EUR - (0.190%)	Anteile	62.636	104.004	41.368	EUR	67,496	4.227.679,46	3,20
SSgA SPDR ETFs Europe I Plc - SPDR S&P 500 UCITS ETF - GBP - (0.030%)	Anteile	16.893	1.373	5.146	GBP	563,375	11.040.088,05	8,35
Summe Wertpapiervermögen							126.917.138,86	95,94
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							617.870,08	0,47
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DJ Euro Stoxx 50 12/2026 5 300 EUR (DB)	Stück	370	398	28			221.445,00	0,17
Put FTSE MIB Index Futures 12/2026 9 800 GBP (DB)	Stück	62	62				101.229,78	0,08
Put S & P 500 Futures 12/2026 6 250 USD (DB)	Stück	45	48	3			295.195,30	0,22
Bankguthaben							4.962.051,84	3,75
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						4.776.842,07	3,61
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	38.302					44.432,00	0,03
Japanischer Yen	JPY	6.644.714					35.884,65	0,03
US-Dollar	USD	119.526					104.893,12	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							43.146,18	0,03
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							43.146,18	0,03
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							147.360,88	0,11
Summe der Vermögensgegenstände							132.687.567,84	100,30
Sonstige Verbindlichkeiten							-278.344,81	-0,21
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-133.072,86	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten							-145.271,95	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-119.849,60	-0,09
Summe der Verbindlichkeiten							-398.194,41	-0,30
Fondsvermögen							132.289.373,43	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 Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse LBD	EUR	87,32
Klasse LBD10	EUR	9.135,54
Klasse PFBD	EUR	83,37
Klasse SBD	EUR	9.036,99
Klasse WAMBD	EUR	9.231,85
Umlaufende Anteile		
Klasse LBD	Stück	719.169,903
Klasse LBD10	Stück	1.000,000
Klasse PFBD	Stück	124.457,000
Klasse SBD	Stück	4.969,852
Klasse WAMBD	Stück	549,000

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	%	44,135
größter potenzieller Risikobetrag	%	83,012
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	63,910

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 EUR 8.402.947,10.

Marktschlüssel

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026				
Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	185,168726	= EUR	1
US-Dollar	USD	1,139500	= 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.

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse USD LDB	LU2330520862	4,0%
Klasse USD DPMDB	LU2330518619	4,6%
Klasse USD LDB10	LU2330520789	4,5%
Klasse USD PFDB	LU2385215723	4,3%
Klasse USD SDB	LU2330520607	4,4%
Klasse USD WAMDB	LU2330520516	4,6%
Klasse SGD SDBH ¹⁾	LU2349911755	3,0%

¹⁾ in SGD

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

Stand: 30.6.2026

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Investmentanteile		
Sonstige Fonds	37,62	0,00
Rentenfonds	36.507.118,76	27,62
Aktienfonds	90.225.759,86	68,27
Summe Investmentanteile	126.732.916,24	95,89
2. Derivate	524.985,40	0,40
3. Bankguthaben	5.109.391,71	3,86
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.181.977,25	0,89
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-95.974,50	-0,06
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.289.619,76	-0,98
III. Fondsvermögen	132.163.676,34	100,00

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

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile							126.732.916,24	95,89
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF -1D- EUR - (0.010%)	Anteile	162.807	191.135	28.328	EUR	66,38	12.314.721,49	9,32
Xtrackers - Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF -1D- EUR - (0.200%)	Anteile	153.533	163.162	9.629	EUR	30,97	5.418.227,22	4,10
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0			USD	12.539,378	37,62	0,00
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF -1D- USD - (0.100%)	Anteile	606.404	79.053	85.455	USD	12,906	7.826.250,02	5,92
Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -1D- USD - (0.010%)	Anteile	53.935	8.581	7.028	USD	168,24	9.074.024,40	6,87
Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0.100%)	Anteile	650.242	47.632	90.488	USD	12,097	7.865.977,47	5,95
Gruppenfremde Investmentanteile								
Vanguard Funds Plc - Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS ETF CHF - (0.090%)	Anteile	26.703		25.857	CHF	39,744	1.311.279,46	0,99
HSBC ETFs Plc - HSBC FTSE EPRA Nareit Developed UCITS ETF EUR - (0.240%)	Anteile	162.402	3.797	25.490	EUR	21,47	3.973.174,97	3,01
iShares IV Plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - EUR - (0.090%)	Anteile	104.651	2.071	15.658	EUR	87,46	10.429.587,41	7,89
iShares Plc - iShares UK Dividend UCITS ETF EUR - (0.400%)	Anteile	693.241	738.244	45.003	EUR	11,5	9.084.402,18	6,87
iShares V Plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0.650%)	Anteile	674.672	752.053	858.538	EUR	15,772	12.125.334,48	9,17
SSgA SPDR ETFs Europe I Plc - SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF EUR - (0.340%)	Anteile	174.511	6.813	32.857	EUR	73,78	14.671.540,97	11,10
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI Japan UCITS ETF -A- EUR - (0.190%)	Anteile	90.044	133.235	43.191	EUR	67,496	6.925.435,48	5,24
SSgA SPDR ETFs Europe I Plc - SPDR S&P 500 UCITS ETF - GBP - (0.030%)	Anteile	34.528	754	7.674	GBP	563,375	25.712.923,07	19,46
Summe Wertpapiervermögen							126.732.916,24	95,89
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate							522.527,82	0,40
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put DJ Euro Stoxx 50 12/2026 4 500 EUR (DB)	Stück	250	250				64.096,87	0,05
Put FTSE MIB Index Futures 12/2026 8 600 GBP (DB)	Stück	70	70				42.100,95	0,03
Put S & P 500 Futures 12/2026 5 900 USD (DB)	Stück	79	80		1		416.330,00	0,32
Devisen-Derivate							2.457,58	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
SGD/USD 3,6 Mio.							2.457,58	0,00
Bankguthaben							5.109.391,71	3,86
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	181.220					206.499,68	0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	19.949					26.369,91	0,02
Japanischer Yen	JPY	6.577.991					40.479,94	0,03
Singapur Dollar	SGD	20.204					15.602,40	0,01
US-Dollar	USD						4.820.439,78	3,65
Sonstige Vermögensgegenstände							1.181.977,25	0,89
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							4.248,77	0,00
Sonstige Ansprüche							1.177.728,48	0,89
Summe der Vermögensgegenstände							133.549.270,60	101,04

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced 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
Sonstige Verbindlichkeiten							-95.974,50	-0,06
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-95.974,50	-0,06
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-1.289.619,76	-0,98
Summe der Verbindlichkeiten							-1.385.594,26	-1,04
Fondsvermögen							132.163.676,34	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	8.582,96
Klasse USD DPMBD	USD	9.585,51
Klasse USD LBD	USD	89,36
Klasse USD LBD10	USD	9.453,28
Klasse USD PFBBD	USD	88,82
Klasse USD SBD	USD	9.344,95
Klasse USD WAMBD	USD	9.559,12
Umlaufende Anteile		
Klasse SGD SBDH	Stück	422,012
Klasse USD DPMBD	Stück	49,654
Klasse USD LBD	Stück	387.585,000
Klasse USD LBD10	Stück	19,913
Klasse USD PFBBD	Stück	26.565,000
Klasse USD SBD	Stück	4.740,545
Klasse USD WAMBD	Stück	4.959,372

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	%	65,314
größter potenzieller Risikobetrag	%	92,869
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	78,922

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 30.6.2026 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 14.692.889,39.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

UBS AG.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026				
Schweizer Franken	CHF	0,809350	= USD	1
Euro	EUR	0,877578	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,756515	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	162,500000	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,294900	= USD	1

DB Strategic Income Allocation USD (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

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus (in Auflösung)

DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus (in Auflösung)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilkategorie	ISIN	Seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse USD LDB	LU2330519427	1,6%
Klasse USD LDB10	LU2330519344	1,7%
Klasse USD PFDB	LU2385215640	1,7%
Klasse USD SDB	LU2330519260	1,7%
Klasse USD WAMDB	LU2330519187	1,7%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft

Stand: 27.1.2026 (Auflösungstichtag)

DWS Strategic SICAV – 30.6.2026

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2026

	DWS Strategic, SICAV		DB Balanced SAA (EUR)	DB Balanced SAA (EUR) Plus
	EUR * **		EUR	EUR
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	16.023.933.178,30	96,94	3.808.919.407,37	3.086.875.624,76
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	27.058.733,00	0,16	0,00	13.750.432,36
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	115.463,56	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	469.116.753,08	2,84	107.589.224,39	106.817.068,17
Sonstige Vermögensgegenstände	6.450.623,57	0,04	68.191,05	9.943,46
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	46.910.062,60	0,28	13.938.997,29	6.527.802,63
Summe der Vermögenswerte ***	16.573.584.814,11	100,26	3.930.515.820,10	3.213.980.871,38
Verbindlichkeiten				
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionsrechte	0,00	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-2.419.907,77	-0,01	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.310.146,00	-0,21	-8.073.593,93	-7.277.300,86
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-6.685.465,05	-0,04	-1.029.722,42	-638.151,12
Summe der Verbindlichkeiten ***	-43.415.518,82	-0,26	-9.103.316,35	-7.915.451,98
Fondsvermögen	16.530.169.295,29	100,00	3.921.412.503,75	3.206.065.419,40

* Die Zusammensetzung 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 2026 USD 1,139500 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2025 USD 1,176300 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2026 JPY 185,168726 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2025 JPY 183,838103 = EUR 1

** Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht 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.

[†] Der Teilfonds wurde am 23.1.2026 aufgelegt.

Der folgende Teilfonds wurde während des Berichtszeitraums liquidiert:

- DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

DB Balanced SAA (USD) USD *	DB Balanced SAA (USD) Plus USD *	DB Conservative SAA (EUR) EUR	DB Conservative SAA (EUR) Plus EUR	DB Conservative SAA (USD) USD *
75.319.311,21	450.284.796,20	908.515.001,36	1.186.915.531,94	33.100.976,54
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	2.222.365,54	0,00	7.372.494,51	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	76.129,96	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
625.079,17	14.668.249,38	27.429.952,67	44.173.676,80	991.439,86
0,00	92,70	169.682,24	2.090,43	0,00
1.570.248,84	87.760,92	2.701.878,54	299.149,22	0,00
77.514.639,22	467.339.394,70	938.816.514,81	1.238.762.942,90	34.092.416,40
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-25.032,80	-199.524,81	-2.163.496,01	-1.264.087,61	-14.595,51
0,00	-284.552,79	-262.272,68	-1.320.190,84	-23.085,56
-25.032,80	-484.077,60	-2.425.768,69	-2.584.278,45	-37.681,07
77.489.606,42	466.855.317,10	936.390.746,12	1.236.178.664,45	34.054.735,33

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2026

	DB Conservative SAA (USD) Plus USD *	DB Growth SAA (EUR) EUR	DB Growth SAA (USD) USD *
Vermögenswerte			
Summe Wertpapiervermögen	201.456.621,40	4.594.328.785,06	95.286.476,44
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	1.436.969,01	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	37176,88	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Bankguthaben	6.688.659,19	125.603.050,49	2.501.250,07
Sonstige Vermögensgegenstände	42,06	21.036,22	9,64
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	0,00	18.506.405,56	280.304,41
Summe der Vermögenswerte ***	209.619.468,54	4.738.459.277,33	98.068.040,56
Verbindlichkeiten			
Derivate auf einzelne Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Aktienindex-Derivate	0,00	0,00	0,00
Optionsrechte	0,00	0,00	0,00
Zins-Derivate	0,00	0,00	0,00
Devisen-Derivate	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00
Kurzfristige Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-88.502,43	-10.936.699,23	-35.643,17
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	0,00	-1.390.182,13	0,00
Summe der Verbindlichkeiten ***	-88.502,43	-12.326.881,36	-35.643,17
Fondsvermögen	209.530.966,11	4.726.132.395,97	98.032.397,39

* Die Zusammensetzung 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 2026 USD 1,139500 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2025 USD 1,176300 = EUR 1
Geschäftshalbjahr 2026 JPY 185,168726 = EUR 1
Geschäftsjahresende 2025 JPY 183,838103 = EUR 1

*** Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht 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.

¹⁾ Der Teilfonds wurde am 23.1.2026 aufgelegt.

Der folgende Teilfonds wurde während des Berichtszeitraums liquidiert:

- DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

DB SAA Global Equity EUR	DB StepIn Global Equities II ¹⁾ EUR	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 *
535.389.472,34	337.914.462,84	471.491.567,38	126.917.138,86	111.218.004,60
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	1.200.042,64	617.870,08	458.558,86
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	2.156,72
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.918.741,64	11.166,62	18.653.253,62	4.962.051,84	4.483.889,17
77.835,15	4.620.182,26	401.095,08	43.146,18	1.037.277,10
364.178,47	1.902.425,05	583.550,79	147.360,88	0,00
539.750.227,60	344.448.236,77	492.329.509,51	132.687.567,84	117.199.886,45
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	-2.419.907,77	0,00	0,00	0,00
-1.531.940,56	-1.794.298,44	-542.860,72	-278.344,81	-84.225,11
-92.723,96	0,00	-392.992,17	-119.849,60	-1.131.741,78
-1.624.664,52	-4.214.206,21	-935.852,89	-398.194,41	-1.215.966,89
538.125.563,08	340.234.030,56	491.393.656,62	132.289.373,43	115.983.919,56

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 Balanced SAA (EUR)
DB Balanced SAA (EUR) Plus
DB Balanced SAA (USD)
DB Balanced SAA (USD) Plus
DB Conservative SAA (EUR)
DB Conservative SAA (EUR) Plus
DB Conservative SAA (USD)
DB Conservative SAA (USD) Plus
DB Growth SAA (EUR)
DB Growth SAA (USD)
DB SAA Global Equity
DB StepIn Global Equities II
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 (in Auflösung)

Hinweise für Anleger in der Schweiz

Bei den Anlagefonds handelt es sich um Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht und um „komplexe Anlagefonds“ nach Schweizer Recht. Bei der Risikomessung gelangt der Modell-Ansatz nach dem Value-at-Risk-Verfahren (VaR) verbunden mit Stresstests zur Anwendung.

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 inkl. Verwaltungsreglement, die Basisinformationsblätter (BIBs) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos bezogen werden.

4. Publikationen

- a) Publikationen, welche die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffen, erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com.
- b) Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommission“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag im Monat) auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com publiziert.

5. 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.

TER für Anleger in der Schweiz

DWS Strategic, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2025 bis 30.6.2026

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DB Balanced SAA (EUR)	LC10	LU2132880324	0,43
	SC	LU2132880241	0,62
	PFC	LU2258443055	2,10
	DPMC	LU2132880167	0,26
	LC	LU2258442917	1,39
	WAMC	LU2132880597	0,30
DB Balanced SAA (EUR) Plus	LC10	LU2132879821	0,54
	SC	LU2132879748	0,74
	PFC	LU2258443212	1,89
	DPMC	LU2132879664	0,30
	LC	LU2258443139	1,53
	WAMC	LU2132880084	0,34
DB Balanced SAA (USD)	USD LC10	LU2132882619	0,41
	USD LC	LU2132882536	0,61
	USD DPMC	LU2132882452	0,24
	USD WAMC	LU2132882700	0,32
DB Balanced SAA (USD) Plus	USD LC10	LU2132881645	0,53
	USD LC	LU2132881561	0,72
	USD DPMC	LU2132881488	0,29
	GBP DPMCH	LU2206941788	0,32
	USD WAMC	LU2132881728	0,33
DB Conservative SAA (EUR)	LC10	LU2132882296	0,37
	SC	LU2132882023	0,57
	PFC	LU2258442677	1,89
	DPMC	LU2132881991	0,25
	LC	LU2258442594	1,19
	WAMC	LU2132882379	0,30
DB Conservative SAA (EUR) Plus	LC10	LU2132883427	0,53
	SC	LU2132883344	0,74
	PFC	LU2258442834	1,42
	DPMC	LU2132883260	0,30
	LC50	LU2369020990	0,40
	LC	LU2258442750	1,38
	WAMC	LU2132883690	0,34
DB Conservative SAA (USD)	USD LC10	LU2132880837	0,35
	USD LC	LU2132880753	0,55
	USD DPMC	LU2132880670	0,24
	USD WAMC	LU2132880910	0,26
	USD PFC	LU3225866634	0,66

DWS Strategic, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2025 bis 30.6.2026 (Fortsetzung)

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DB Conservative SAA (USD) Plus	USD LC10	LU2132879409	0,52
	USD LC	LU2132879318	0,72
	USD DPMC	LU2132879235	0,29
	GBP DPMCH	LU2208050182	0,32
	USD WAMC	LU2132879581	0,33
DB Growth SAA (EUR)	LC10	LU2132883005	0,48
	SC	LU2132882965	0,67
	PFC	LU2258449508	2,32
	DPMC	LU2132882882	0,26
	LC	LU2258449417	1,59
	WAMC	LU2132883187	0,30
DB Growth SAA (USD)	USD LC10	LU2132881215	0,46
	USD LC	LU2132881132	0,66
	USD DPMC	LU2132881058	0,28
	USD WAMC	LU2132881306	0,29
DB SAA Global Equity (vormals: DB StepIn Global Equities)	LC	LU2904663007	1,64
	USD LC	LU2904663262	1,64
	USD SC	LU2904663346	0,84
	SC	LU2904663189	0,84
	USD WAMC	LU2904663429	0,34
	WAMC	LU2904663692	0,34
	DPMC	LU2982070109	0,31
	USD DPMC	LU2982070281	0,30
DB StepIn Global Equities II	USD LC	LU3202685080	1,59
	LC	LU3202684943	1,58
	SC	LU3202685163	0,79
	USD SC	LU3202685247	0,79
	USD WAMC	LU3202684869	0,26
	WAMC	LU3202684786	0,28
DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus	LBD10	LU2330518882	0,70
	SBD	LU2330519773	0,90
	LBD	LU2330518965	1,69
	PFBD	LU2330518700	2,40
	WAMBD	LU2330521084	0,49
DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus	LBD10	LU2330520276	0,65
	SBD	LU2330519930	0,87
	LBD	LU2330520359	1,51
	PFBD	LU2330520193	2,16
	WAMBD	LU2330520946	0,46

DWS Strategic, SICAV

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio (TER)) für Fonds mit Registrierung in der Schweiz im Zeitraum vom 1.7.2025 bis 30.6.2026 (Fortsetzung)

Fonds	Anteilklasse	ISIN	TER ¹⁾²⁾
DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus	USD LBD10	LU2330520789	0,67
	SGD SBDH	LU2349911755	0,90
	USD DPMBD	LU2330518619	0,43
	USD LBD	LU2330520862	1,67
	USD PFBD	LU2385215723	1,13
	USD SBD	LU2330520607	0,87
	USD WAMBD	LU2330520516	0,47
DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus (in Auflösung)	USD LBD10	LU2330519344	0,65
	USD LBD	LU2330519427	1,60
	USD PFBD	LU2385215640	0,97
	USD SBD	LU2330519260	0,83
	USD WAMBD	LU2330519187	0,43

¹⁾ Die TER drückt die Gesamtheit derjenigen Vergütungen und Nebenkosten aus, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem -Satz des Nettovermögens (gemäss AMAS Richtlinie mit Stand 05.08.2021).

²⁾ Der TER-Ausweis in den Vermögensaufstellungen und Ertrags- und Aufwandsrechnungen zu den Jahresberichten kann hiervon abweichen, da er nach BVI-Methode ermittelt wurde.

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

Oliver Bolinski
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Jessica Dyckmans (seit dem 15.4.2026)
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
Trier

Florian Kutzer (seit dem 15.4.2026)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Jan-Oliver Meissler
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg
Unabhängiges Mitglied
Frankfurt am Main

Elena Wichmann
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Julia Witzemann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch
DWS International GmbH,
Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2025: 399,8 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DB Management Support GmbH,
Frankfurt am Main

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

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
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

SCHWEIZ
DWS CH AG
Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich

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

Stand: 31.7.2026

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

DWS CH AG

Hardstrasse 201
CH-8005 Zürich
Tel.: +41 44 227 3747
www.dws.ch