



DB PWM

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
DB PWM, SICAV
- 4 / DB Fixed Income Horizon 2027
- 9 / DB Fixed Income Opportunities
- 19 / DB Global Equity
- 24 / DB Global Equity Strategy
- 30 / Fixed Income Horizon 2026 (in Liquidation)
- 43 / Hinweise für Anleger in der Schweiz
- 44 / 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

Liquidationen von Teilfonds

Der Teilfonds **Fixed Income Horizon 2026 (in Liquidation)** wurde durch Beschluss des Verwaltungsrats der SICAV und Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde CSSF zum 30. Juni 2026 liquidiert. Anleger konnten bis zum 19. Juni 2026 Anteile des Teilfonds zurückgeben.

Umbenennungen von Anteilklassen

Die Anteilklassen des Teilfonds **DB Fixed Income Opportunities** wurden mit Wirkung zum 31. März 2026 wie folgt umbenannt:

Name	Neuer Anteilklassenname	ISIN
DB Fixed Income Opportunities ADVCH	SCH	LU0654992311
DB Fixed Income Opportunities ADVDH	SDH	LU0821077111
DB Fixed Income Opportunities SGD ADVDMH	SGD SDMH	LU3049458006
DB Fixed Income Opportunities USD ADVCH	USD SC	LU0654992402
DB Fixed Income Opportunities USD ADVDM	USD SDM	LU1877585213

Halbjahresbericht

DB Fixed Income Horizon 2027

DB Fixed Income Horizon 2027

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2798960501	0,5%
Klasse LDB	LU2798960766	0,5%
Klasse SC	LU2798961061	0,6%
Klasse SDB	LU2798961145	0,6%
Klasse WAMC	LU2798961228	0,8%

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

Stand: 30.6.2026

DB Fixed Income Horizon 2027

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	331.648.815,81	97,12
Summe Anleihen	331.648.815,81	97,12
2. Bankguthaben	5.975.741,89	1,75
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.012.835,09	1,17
4. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	409.089,85	0,12
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-235.715,22	-0,06
2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-333.351,31	-0,10
III. Fondsvermögen	341.477.416,11	100,00

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

DB Fixed Income Horizon 2027

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						331.648.815,81	97,12	
Verzinsliche Wertpapiere								
0,50 % Aareal Bank AG (MTN) 2020/2027	EUR	2.200.000	500.000	%	98,101	2.158.222,00	0,63	
2,375 % Abertis Infraestructuras SA (MTN) 2019/2027	EUR	3.000.000	500.000	%	99,285	2.978.550,00	0,87	
4,00 % ABN AMRO Bank NV (MTN) 2023/2028	EUR	3.300.000	1.000.000	%	101,59	3.352.470,00	0,98	
2,25 % AIB Group Plc (MTN) 2022/2028 *	EUR	2.900.000	1.500.000	%	99,547	2.886.863,00	0,85	
4,625 % AIB Group Plc (MTN) 2023/2029 *	EUR	1.100.000	1.100.000	%	102,842	1.131.262,00	0,33	
1,50 % Akzo Nobel NV (MTN) 2022/2028	EUR	1.000.000	1.000.000	%	97,209	972.090,00	0,28	
3,099 % Allianz SE 2017/2047 *	EUR	3.100.000	800.000	%	99,742	3.092.002,00	0,91	
0,125 % Alstom SA (MTN) 2021/2027	EUR	3.500.000	3.500.000	%	97,047	3.396.645,00	0,99	
1,125 % Amcor UK Finance Plc (MTN) 2020/2027	EUR	3.400.000	1.000.000	%	98,277	3.341.418,00	0,98	
3,75 % American Honda Finance Corp. 2023/2027	EUR	3.000.000	1.500.000	%	101,141	3.034.230,00	0,89	
0,50 % American Tower Corp. (MTN) 2020/2028	EUR	3.100.000	500.000	%	96,387	2.987.997,00	0,88	
3,527 % ANZ New Zealand Int'l Ltd (MTN) 2024/2028	EUR	3.100.000	1.300.000	%	100,955	3.129.605,00	0,92	
2,00 % APA Infrastructure Ltd (MTN) 2015/2027	EUR	3.000.000	1.000.000	%	99,313	2.979.390,00	0,87	
1,50 % Arkema SA (MTN) 2017/2027	EUR	3.000.000	3.000.000	%	98,929	2.967.870,00	0,87	
0,375 % Arountown SA (MTN) 2021/2027	EUR	2.900.000	700.000	%	97,921	2.839.709,00	0,83	
0,336 % Asahi Group Holdings Ltd (MTN) 2021/2027	EUR	3.500.000	1.000.000	%	98,004	3.430.140,00	1,00	
5,50 % Assicurazioni Generali SpA (MTN) 2015/2047 *	EUR	3.100.000	800.000	%	102,625	3.181.375,00	0,93	
1,50 % AusNet Services Holdings Pty Ltd (MTN) 2015/2027	EUR	3.100.000	1.000.000	%	99,161	3.073.991,00	0,90	
3,375 % AXA SA (MTN) 2016/2047 *	EUR	3.200.000	800.000	%	100,208	3.206.656,00	0,94	
0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2022/2029 *	EUR	2.800.000		%	96,879	2.712.612,00	0,79	
3,25 % Banco Santander SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	2.800.000	800.000	%	100,269	2.807.532,00	0,82	
0,583 % Bank of America Corp. (MTN) 2021/2028 *	EUR	2.800.000		%	97,42	2.727.760,00	0,80	
4,875 % Bank of Ireland Group Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR	3.100.000	1.000.000	%	101,97	3.161.070,00	0,93	
0,625 % Bankinter SA (MTN) 2020/2027	EUR	3.300.000	1.500.000	%	97,28	3.210.240,00	0,94	
1,625 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2017/2027	EUR	3.200.000	1.000.000	%	98,116	3.139.712,00	0,92	
3,875 % Banque Federative du Credit Mutuel SA (MTN) 2023/2028	EUR	2.300.000	800.000	%	101,35	2.331.050,00	0,68	
0,877 % Barclays Plc (MTN) 2022/2028 *	EUR	2.000.000	500.000	%	98,923	1.978.460,00	0,58	
0,375 % BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG (MTN) 2019/2027	EUR	3.200.000	800.000	%	97,042	3.105.344,00	0,91	
3,00 % BMW US Capital LLC (MTN) 2024/2027	EUR	3.000.000	1.300.000	%	100,165	3.004.950,00	0,88	
2,50 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2032 *	EUR	2.800.000	800.000	%	99,378	2.782.584,00	0,81	
2,75 % BNP Paribas SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	1.500.000		%	99,779	1.496.685,00	0,44	
1,625 % BPCE SA (MTN) 2022/2029 *	EUR	2.300.000		%	97,664	2.246.272,00	0,66	
0,50 % CaixaBank SA (MTN) 2021/2029 *	EUR	2.800.000	600.000	%	96,154	2.692.312,00	0,79	
1,75 % Capgemini SE (MTN) 2018/2028	EUR	2.500.000	2.500.000	%	98,149	2.453.725,00	0,72	
2,625 % Carrefour SA (MTN) 2020/2027	EUR	3.200.000	1.000.000	%	99,815	3.194.080,00	0,94	
4,125 % Carrier Global Corp. 2024/2028	EUR	2.900.000	1.400.000	%	101,95	2.956.550,00	0,87	
1,50 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2028	EUR	1.300.000		%	97,126	1.262.638,00	0,37	
1,00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2027	EUR	2.200.000	1.000.000	%	97,874	2.153.228,00	0,63	
1,75 % CNH Industrial Finance Europe SA (MTN) 2019/2027	EUR	3.000.000	1.000.000	%	99,213	2.976.390,00	0,87	
4,50 % CNP Assurances 2015/2047 *	EUR	2.700.000	500.000	%	100,928	2.725.056,00	0,80	
4,625 % Commerzbank AG (MTN) 2022/2028 *	EUR	3.600.000	1.800.000	%	101,272	3.645.792,00	1,07	
2,881 % Commonwealth Bank of Australia (MTN) 2025/2027 *	EUR	2.500.000	1.500.000	1.500.000	%	100,294	2.507.350,00	0,73
4,233 % Cooperatieve Rabobank UA (MTN) 2023/2029 *	EUR	3.300.000	1.700.000	%	102,108	3.369.564,00	0,99	
3,125 % Credit Agricole SA (MTN) 2024/2029 *	EUR	3.600.000	1.100.000	%	100,153	3.605.508,00	1,06	
4,00 % CRH SMW Finance DAC (MTN) 2023/2027	EUR	3.100.000	1.300.000	%	101,027	3.131.837,00	0,92	
3,125 % Daimler Truck International Finance BV (MTN) 2024/2028	EUR	3.400.000	900.000	%	100,157	3.405.338,00	1,00	
4,00 % Deutsche Bank AG (MTN) 2024/2028 *	EUR	2.400.000		%	100,968	2.423.232,00	0,71	
1,25 % Deutsche Boerse AG 2020/2047 *	EUR	2.900.000	300.000	%	98,191	2.847.539,00	0,83	
3,75 % Deutsche Kreditbank AG (MTN) 2021/2028	EUR	2.400.000		%	100,71	2.417.040,00	0,71	
1,125 % Digital Euro Finco LLC (MTN) 2019/2028	EUR	3.000.000	700.000	%	96,729	2.901.870,00	0,85	
4,50 % DNB Bank ASA (MTN) 2023/2028 *	EUR	2.000.000	2.000.000	%	101,649	2.032.980,00	0,60	
0,75 % Dover Corp. (MTN) 2019/2027	EUR	3.600.000	1.000.000	%	97,158	3.497.688,00	1,02	
4,375 % DS Smith Plc (MTN) 2023/2027	EUR	3.000.000	800.000	%	101,244	3.037.320,00	0,89	
1,25 % E.ON International Finance BV (MTN) 2017/2027	EUR	3.200.000	1.000.000	%	98,018	3.136.576,00	0,92	
1,875 % easyJet FinCo BV (MTN) 2021/2028	EUR	2.500.000	500.000	%	98,132	2.453.300,00	0,72	
4,125 % Electrolux AB (MTN) 2022/2026	EUR	1.900.000	900.000	%	100,242	1.904.598,00	0,56	
6,375 % Enel SpA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	2.500.000	900.000	%	104,726	2.618.150,00	0,77	
3,75 % Engie SA (MTN) 2023/2027	EUR	3.000.000	1.000.000	%	100,846	3.025.380,00	0,89	
2,00 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	2.700.000	800.000	%	98,941	2.671.407,00	0,78	
2,375 % EQT AB (MTN) 2022/2028	EUR	2.600.000	300.000	%	98,717	2.566.642,00	0,75	
2,25 % Evonik Industries AG (MTN) 2022/2027	EUR	3.200.000	1.000.000	%	99,155	3.172.960,00	0,93	
1,50 % Fidelity National Information Services, Inc. (MTN) 2019/2027	EUR	3.500.000	3.500.000	%	98,71	3.454.850,00	1,01	
1,625 % First Abu Dhabi Bank PJSC (MTN) 2022/2027	EUR	3.500.000	1.300.000	%	98,885	3.460.975,00	1,01	
1,125 % Fiserv Inc (MTN) 2019/2027	EUR	3.200.000	3.200.000	%	98,136	3.140.352,00	0,92	
2,968 % Goldman Sachs Group, Inc. (MTN) 2025/2029 *	EUR	4.800.000	4.100.000	%	100,42	4.820.160,00	1,41	
2,875 % Highland Holdings Sàrl 2024/2027	EUR	3.093.000	2.100.000	%	99,817	3.087.339,81	0,90	
0,50 % HOCHTIEF AG (MTN) 2019/2027	EUR	3.100.000	3.100.000	%	97,188	3.012.828,00	0,88	
4,752 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2023/2028 *	EUR	3.300.000	1.500.000	%	101,31	3.343.230,00	0,98	
3,755 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2024/2029 *	EUR	500.000	500.000	%	101,184	505.920,00	0,15	

DB Fixed Income Horizon 2027

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027	EUR	2.800.000	1.300.000	%	100,878	2.824.584,00	0,83
4,875 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2023/perpetual *	EUR	3.100.000	1.400.000	%	102,29	3.170.990,00	0,93
3,625 % Infineon Technologies AG 2019/perpetual *	EUR	3.100.000	800.000	%	100,152	3.104.712,00	0,91
1,00 % ING Groep NV 2021/2032 *	EUR	3.000.000	800.000	%	97,282	2.918.460,00	0,85
4,50 % ING Groep NV (MTN) 2023/2029 *	EUR	1.800.000	300.000	%	102,495	1.844.910,00	0,54
1,25 % International Distribution Services Plc (MTN) 2019/2026	EUR	3.000.000	700.000	%	99,583	2.987.490,00	0,87
4,75 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2022/2027	EUR	3.900.000	1.500.000	%	102,22	3.986.580,00	1,17
1,50 % ISS Global A/S (MTN) 2017/2027	EUR	3.300.000	1.100.000	%	98,362	3.245.946,00	0,95
0,375 % Johnson Controls International Plc Via Tyco Fire & Security Finance SCA (MTN) 2020/2027	EUR	3.400.000	500.000	%	97,007	3.298.238,00	0,97
3,674 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2028 *	EUR	3.500.000	1.000.000	%	100,731	3.525.585,00	1,03
5,50 % Jyske Bank A/S (MTN) 2022/2027	EUR	2.200.000	500.000	%	101,046	2.223.012,00	0,65
1,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2022/2028 *	EUR	1.100.000		%	98,872	1.087.592,00	0,32
4,00 % La Banque Postale SA (MTN) 2023/2028	EUR	2.300.000	800.000	%	101,689	2.338.847,00	0,68
2,875 % Landesbank Baden-Wuerttemberg (MTN) 2016/2026	EUR	2.300.000		%	100,071	2.301.633,00	0,67
1,75 % Lanxess AG (MTN) 2022/2028	EUR	2.000.000		%	97,007	1.940.140,00	0,57
4,50 % Lloyds Banking Group Plc (MTN) 2023/2029 *	EUR	3.100.000	800.000	%	102,229	3.169.099,00	0,93
0,35 % Macquarie Group Ltd (MTN) 2020/2028	EUR	2.700.000	600.000	%	95,829	2.587.383,00	0,76
4,375 % Mapfre SA 2017/2047 *	EUR	3.200.000	1.100.000	%	100,967	3.230.944,00	0,95
0,75 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2027	EUR	3.100.000	800.000	%	97,762	3.030.622,00	0,89
4,00 % Metropolitan Life Global Funding I (MTN) 2023/2028	EUR	3.000.000	3.000.000	%	101,703	3.051.090,00	0,89
1,598 % Mizuho Financial Group, Inc. (MTN) 2018/2028	EUR	3.300.000	1.000.000	%	97,693	3.223.869,00	0,94
4,813 % Morgan Stanley (MTN) 2022/2028 *	EUR	3.400.000	1.100.000	%	102,438	3.482.892,00	1,02
0,163 % National Grid Plc (MTN) 2021/2028	EUR	1.300.000	300.000	%	95,727	1.244.451,00	0,36
1,50 % Naturgy Finance Iberia SA (MTN) 2018/2028	EUR	3.600.000	3.600.000	%	97,871	3.523.356,00	1,03
4,771 % NatWest Group Plc (MTN) 2023/2029 *	EUR	2.300.000	300.000	%	102,684	2.361.732,00	0,69
2,125 % NGG Finance Plc 2019/2082 *	EUR	1.100.000	300.000	%	98,667	1.085.337,00	0,32
0,375 % Nykredit Realkredit AS (MTN) 2021/2028	EUR	2.500.000	300.000	%	96,078	2.401.950,00	0,70
0,25 % Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2019/2027	EUR	2.000.000	2.000.000	%	96,851	1.937.020,00	0,57
0,375 % Prologis Euro Finance LLC (MTN) 2020/2028	EUR	2.300.000		%	95,925	2.206.275,00	0,65
1,539 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	2.800.000	900.000	%	96,269	2.695.532,00	0,79
5,23 % Raiffeisen Schweiz Genossenschaft (MTN) 2022/2027	EUR	2.000.000		%	102,762	2.055.240,00	0,60
3,875 % Rentokil Initial Finance BV (MTN) 2022/2027	EUR	3.300.000	1.000.000	%	100,72	3.323.760,00	0,97
3,53 % Santander UK Group Holdings Plc (MTN) 2022/2028 *	EUR	2.900.000	900.000	%	100,588	2.917.052,00	0,85
3,625 % SCOR SE 2016/2048 *	EUR	2.400.000	1.200.000	%	100,595	2.414.280,00	0,71
3,75 % Skandinaviska Enskilda Banken AB (MTN) 2023/2028	EUR	3.600.000	1.600.000	%	101,24	3.644.640,00	1,07
2,00 % Smiths Group Plc (MTN) 2017/2027	EUR	3.200.000	1.500.000	%	99,441	3.182.112,00	0,93
0,875 % Société Générale SA (MTN) 2020/2028 *	EUR	2.300.000		%	97,535	2.243.305,00	0,66
5,25 % SoftBank Group Corp. 2015/2027	EUR	500.000		%	101,366	506.830,00	0,15
5,00 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2028	EUR	700.000		%	101,297	709.079,00	0,21
3,875 % Solvay SA 2024/2028	EUR	2.000.000		%	100,929	2.018.580,00	0,59
0,85 % Standard Chartered Plc (MTN) 2020/2028 *	EUR	2.400.000		%	98,921	2.374.104,00	0,70
0,303 % Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (MTN) 2020/2027	EUR	3.400.000	1.000.000	%	96,764	3.289.976,00	0,96
2,25 % Talanx AG 2017/2047 *	EUR	3.000.000	500.000	%	98,366	2.950.980,00	0,86
2,375 % Terna - Rete Elettrica Nazionale 2022/perpetual *	EUR	2.800.000	300.000	%	98,564	2.759.792,00	0,81
2,00 % TotalEnergies SE 2022/perpetual *	EUR	2.900.000	600.000	%	99,144	2.875.176,00	0,84
1,75 % Transurban Finance Co. Pty Ltd (MTN) 2017/2028	EUR	2.500.000		%	98,254	2.456.350,00	0,72
0,65 % UBS Group AG (MTN) 2020/2028 *	EUR	2.500.000		%	98,841	2.471.025,00	0,72
4,45 % UniCredit SpA (MTN) 2023/2029 *	EUR	3.700.000	1.400.000	%	102,05	3.775.850,00	1,11
2,00 % Veolia Environnement SA 2021/perpetual *	EUR	2.900.000	1.100.000	%	97,422	2.825.238,00	0,83
4,25 % Volvo Car AB (MTN) 2022/2028	EUR	2.300.000	600.000	%	101,121	2.325.783,00	0,68
0,625 % Vonovia Finance BV (MTN) 2019/2027	EUR	2.500.000	2.500.000	%	97,166	2.429.150,00	0,71
0,25 % Vonovia SE (MTN) 2021/2028	EUR	1.900.000	1.900.000	%	94,08	1.787.520,00	0,52
4,125 % WPP Finance SA (MTN) 2023/2028	EUR	1.800.000		%	101,459	1.826.262,00	0,53
Summe Wertpapiervermögen						331.648.815,81	97,12
Bankguthaben						5.975.741,89	1,75
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR					5.975.741,89	1,75
Sonstige Vermögensgegenstände						4.012.835,09	1,17
Zinsansprüche						4.002.161,61	1,17
Sonstige Ansprüche						10.673,48	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						409.089,85	0,12
Summe der Vermögensgegenstände						342.046.482,64	100,16
Sonstige Verbindlichkeiten						-235.715,22	-0,06
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen						-235.715,22	-0,06
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						-333.351,31	-0,10
Summe der Verbindlichkeiten						-569.066,53	-0,16
Fondsvermögen						341.477.416,11	100,00

DB Fixed Income Horizon 2027

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 LC	EUR	103,85
Klasse LDB	EUR	101,63
Klasse SDB	EUR	10.195,97
Klasse WAMC	EUR	104,83
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	1.208.756,000
Klasse LDB	Stück	924.688,000
Klasse SDB	Stück	3.083,260
Klasse WAMC	Stück	22.884,875

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
14,14% vom Portfoliowert

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	0,002
größter potenzieller Risikobetrag	%	0,006
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	0,004

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 **absoluten 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 EUR 630.984.624,55.

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.

Fußnote

* Variabler Zinssatz.

DB Fixed Income Opportunities

DB Fixed Income Opportunities

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse USD SC	LU0654992402	1,2%
Klasse USD SDM	LU1877585213	1,2%
Klasse USD DPMC	LU0654989366	1,4%
Klasse USD DPMDM	LU1877585304	1,4%
Klasse USD LC	LU3292838441	1,5% ¹⁾
Klasse USD LD	LU3292838524	1,5% ¹⁾
Klasse USD WAMC	LU1687305943	1,4%
Klasse USD WAMDM	LU1877586708	1,4%
Klasse DPMCH ²⁾	LU0654989283	0,5%
Klasse LCH ²⁾	LU3292838102	0,8% ¹⁾
Klasse LDH ²⁾	LU3292838367	0,8% ¹⁾
Klasse SCH ²⁾	LU0654992311	0,3%
Klasse SDH ²⁾	LU0821077111	0,4%
Klasse WAMCH ²⁾	LU1687305786	0,5%
Klasse GBP DPMDH ³⁾	LU1687305356	1,5%
Klasse SGD SDMH ⁴⁾	LU3049458006	-0,1%

¹⁾ Klassen USD LC, USD LD, LCH und LDH aufgelegt am 1.4.2026

²⁾ in EUR

³⁾ in GBP

⁴⁾ 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 Fixed Income Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen (Emittenten)		
Unternehmen	1.074.832.406,53	69,87
Zentralregierungen	444.709.840,18	28,94
Regionalregierungen	6.765.728,00	0,44
Summe Anleihen	1.526.307.974,71	99,25
2. Derivate	-5779.805,61	-0,38
3. Bankguthaben	2.255.324,14	0,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	22.916.961,32	1,49
5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	1.557.006,32	0,10
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-34.005,34	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-9.315.597,36	-0,61
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-54.526,73	0,00
III. Fondsvermögen	1.537.853.331,45	100,00

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

DB Fixed Income Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						1.472.118.401,87	95,73
Verzinsliche Wertpapiere							
0,88 % AIA Group Ltd (MTN) 2021/2033 *	EUR	4.000.000			95,157	4.337.255,49	0,28
1,301 % Allianz SE 2019/2049 *	EUR	5.000.000			93,554	5.330.238,45	0,35
3,20 % Alphabet, Inc. 2026/2030	EUR	10.000.000	10.000.000		100,519	11.454.138,55	0,74
3,95 % Amcor UK Finance Plc (MTN) 2024/2032	EUR	2.223.000			101,144	2.562.086,93	0,17
3,75 % Amcor UK Finance Plc (MTN) 2025/2033	EUR	3.000.000			99,3	3.394.570,06	0,22
3,625 % American Tower Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	4.082.000			100,794	4.688.370,81	0,30
3,50 % AP Moller - Maersk A/S (MTN) 2025/2034	EUR	9.748.000	5.000.000		98,745	10.968.441,10	0,71
2,55 % Asian Development Bank (MTN) 2024/2031	EUR	11.000.000			99,076	12.418.679,59	0,81
4,25 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2024/2032	EUR	3.000.000		1.000.000	103,066	3.523.310,75	0,23
3,226 % Baker Hughes Holdings LLC Via Baker Hughes Co-Obligor, Inc. 2026/2030	EUR	985.000	985.000		100,102	1.123.552,21	0,07
3,812 % Baker Hughes Holdings LLC Via Baker Hughes Co-Obligor, Inc. (MTN) 2026/2034	EUR	872.000	872.000		100,751	1.001.106,14	0,07
4,25 % Ball Corp. (MTN) 2025/2032	EUR	5.000.000			101,406	5.777.606,09	0,38
5,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2025/perpetual *	EUR	4.000.000	1.000.000		100,486	4.580.151,28	0,30
3,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA (MTN) 2026/2031	EUR	4.300.000	4.300.000		99,86	4.892.989,57	0,32
3,625 % Brambles USA, Inc. (MTN) 2025/2033	EUR	3.193.000			100,308	3.649.629,37	0,24
5,50 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2026/2036	EUR	4.568.000	4.568.000		101,202	5.267.802,25	0,34
3,375 % BT Finance Plc (MTN) 2025/2032	EUR	3.163.000			98,848	3.562.717,21	0,23
4,25 % Bulgarian Energy Holding EAD (MTN) 2025/2030	EUR	7.000.000	2.000.000		99,297	7.920.424,17	0,52
3,713 % Citigroup, Inc. (MTN) 2022/2028 *	EUR	3.380.000			100,947	3.887.983,29	0,25
5,00 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2025/2031 **	EUR	3.590.000			101,825	4.165.461,65	0,27
4,875 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2025/2032 **	EUR	3.175.000	1.000.000		99,769	3.609.554,65	0,23
3,875 % Digital Dutch FinCo BV (MTN) 2025/2034	EUR	5.140.000			98,545	5.771.809,46	0,38
2,375 % DP World Ltd -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	2.000.000			99,789	2.274.191,01	0,15
4,75 % EDP - Energias de Portugal SA (MTN) 2024/2054 *	EUR	3.300.000			101,787	3.827.546,95	0,25
3,375 % ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 2017/2047 *	EUR	2.800.000			99,949	3.188.972,38	0,21
4,50 % EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 2025/2055 *	EUR	3.100.000	1.000.000	3.000.000	100,325	3.543.930,00	0,23
4,50 % Enel SpA 2026/perpetual *	EUR	4.110.000	4.110.000		98,525	4.614.265,06	0,30
4,75 % Engie SA 2024/perpetual *	EUR	3.300.000			102,715	3.862.443,00	0,25
2,75 % Eni SpA 2021/perpetual *	EUR	3.330.000	1.000.000		95,701	3.631.407,46	0,24
3,625 % Equinix Europe 2 Financing Corp., LLC (MTN) 2024/2034	EUR	4.521.000			97,742	5.035.353,92	0,33
3,125 % Erste Group Bank AG (MTN) 2026/2032 *	EUR	5.100.000	5.100.000		98,995	5.753.044,17	0,37
3,305 % Ford Motor Credit Co LLC (MTN) 2026/2029	EUR	1.752.000	1.752.000		98,887	1.974.183,76	0,13
3,75 % Glencore Capital Finance DAC (MTN) 2025/2032	EUR	3.000.000			100,92	3.449.949,75	0,22
4,191 % HSBC Holdings Plc (MTN) 2025/2036 *	EUR	2.000.000		2.000.000	101,298	2.308.581,12	0,15
3,75 % Iberdrola Finanzas SA (MTN) 2025/perpetual *	EUR	3.000.000	1.100.000		98,49	3.366.880,21	0,22
5,375 % Iliad SA (MTN) 2024/2031	EUR	3.000.000			106,352	3.635.642,64	0,24
4,25 % Iliad SA (MTN) 2025/2032	EUR	2.600.000			100,741	2.984.653,22	0,19
3,65 % Indonesia Government International Bond (MTN) 2024/2032	EUR	7.000.000			98,212	7.833.879,15	0,51
4,75 % Iron Mountain, Inc. -Reg- (MTN) 2025/2034	EUR	2.265.000			99,473	2.567.365,46	0,17
5,25 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2018/2030	EUR	4.000.000			101,393	4.621.492,33	0,30
4,875 % Ivory Coast Government International Bond -Reg- 2020/2032	EUR	3.000.000			98,938	3.382.195,09	0,22
2,769 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2026/2029 *	EUR	8.514.000	8.514.000		100,118	9.713.149,74	0,63
3,625 % JT International Financial Services BV (MTN) 2024/2034	EUR	2.380.000			98,782	2.678.977,37	0,17
3,87 % JT International Financial Services BV 2025/2055 * **	EUR	7.383.000	2.500.000		98,675	8.301.456,11	0,54
4,625 % Mexico Government International Bond (MTN) 2025/2033	EUR	3.000.000			102,088	3.489.877,82	0,23
3,875 % Mexico Government International Bond (MTN) 2026/2031	EUR	3.839.000	3.839.000		99,389	4.347.811,49	0,28
5,50 % Molins Finance SA (MTN) 2026/2033	EUR	1.835.000	1.835.000		104,542	2.185.954,64	0,14
3,80 % Molson Coors Beverage Co. (MTN) 2024/2032	EUR	4.335.000			101,301	5.003.997,76	0,33
4,75 % Morocco Government International Bond -Reg- (MTN) 2026/2034	EUR	4.075.000	4.075.000		102,054	4.738.838,60	0,31
5,125 % Morocco Government International Bond -Reg- 2026/2038	EUR	7.000.000	7.000.000		102,134	8.146.717,44	0,53
3,625 % MTR Corp., Ltd (MTN) 2026/2038	EUR	12.000.000	12.000.000		99,105	13.551.615,92	0,88
4,25 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 2024/2044 *	EUR	4.000.000		2.000.000	101,678	4.634.482,63	0,30
4,668 % National Grid North America, Inc. (MTN) 2023/2033	EUR	2.170.000			106,113	2.623.871,72	0,17
3,105 % Nationwide Building Society (MTN) 2026/2031 *	EUR	4.000.000	4.000.000		99,17	4.520.168,01	0,29
3,996 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2025/2056 *	EUR	1.750.000			98,717	1.968.540,12	0,13
4,496 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2025/2056 *	EUR	1.841.000			98,637	2.069.225,95	0,13
6,25 % OAK-Eagle Acquireco, Inc. -Reg- (MTN) 2026/2033	EUR	4.000.000	4.000.000		104,721	4.773.182,55	0,31
1,85 % Ontario Teachers' Finance Trust -Reg- (MTN) 2022/2032	EUR	5.900.000			93,545	6.289.076,30	0,41
3,875 % Orange SA (MTN) 2025/perpetual *	EUR	7.700.000			98,583	8.649.819,16	0,56
3,625 % Philippines Government International Bonds (MTN) 2025/2032 **	EUR	7.533.000			99,435	8.535.353,61	0,56

DB Fixed Income Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%Anteil am Fonds- vermögen	
4,09 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA (MTN) 2026/2036 *	EUR	4.100.000	4.100.000	%	99,998	4.671.855,95	0,30	
3,078 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1.552.000		%	96,269	1.702.520,89	0,11	
4,343 % Prosus NV (MTN) 2025/2035	EUR	2.191.000		%	99,634	2.487.506,46	0,16	
2,875 % PSP Capital, Inc. (MTN) 2025/2032	EUR	8.700.000	1.700.000	%	98,962	9.810.745,03	0,64	
3,625 % Repsol Europe Finance Sàrl (MTN) 2024/2034	EUR	4.100.000		%	99,791	4.662.185,01	0,30	
4,50 % Repsol Europe Finance Sàrl (MTN) 2025/perpetual *	EUR	1.900.000		%	101,125	2.189.406,53	0,14	
2,50 % Repsol International Finance BV 2021/perpetual * ..	EUR	4.790.000	1.100.000	%	99,559	5.434.133,60	0,35	
5,10 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- 2025/2029	EUR	4.000.000	2.000.000	%	102,555	4.674.456,29	0,30	
5,25 % Rexel SA (MTN) 2023/2030 **	EUR	3.000.000		%	102,982	3.520.439,21	0,23	
4,25 % Serbia International Bond -Reg- (MTN) 2026/2031 ..	EUR	8.000.000	8.000.000	%	100,239	9.137.786,04	0,59	
4,50 % Snam SpA 2024/perpetual *	EUR	4.200.000		%	102,107	4.886.738,27	0,32	
4,467 % SoftBank Corp. (MTN) 2026/2036	EUR	4.000.000	4.000.000	%	102,135	4.655.312,69	0,30	
4,625 % Sunrise FinCo I BV -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	4.045.000		%	100,19	4.618.034,52	0,30	
4,399 % Swiss RE Subordinated Finance Plc 2026/2037 *	EUR	2.691.000	2.691.000	%	101,859	3.123.398,36	0,20	
6,75 % Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade -Reg- (MTN) 2026/2033	EUR	411.000	411.000	%	102,766	481.288,57	0,03	
7,125 % Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade -Reg- (MTN) 2026/2036	EUR	1.000.000	1.000.000	%	102,92	1.172.773,25	0,08	
3,852 % TotalEnergies Capital International SA (MTN) 2025/2045	EUR	6.100.000		%	93,566	6.503.725,03	0,42	
4,12 % TotalEnergies SE 2024/perpetual *	EUR	3.500.000		%	101,168	4.034.832,23	0,26	
4,033 % Transurban Finance Co Pty Ltd (MTN) 2025/2037 ..	EUR	1.833.000		%	99,967	2.088.013,95	0,14	
5,20 % Türkiye Government International Bond (MTN) 2025/2031 **	EUR	6.000.000		%	102,786	7.027.477,90	0,46	
5,15 % Türkiye Government International Bond (MTN) 2026/2034	EUR	5.000.000	5.000.000	%	99,791	5.685.591,48	0,37	
1,625 % Veolia Environnement SA 2019/perpetual *	EUR	4.000.000		%	99,759	4.547.014,62	0,30	
3,996 % Verizon Communications, Inc. 2025/2056 *	EUR	4.000.000		%	98,931	4.509.274,39	0,29	
4,25 % Zegona Finance Plc -Reg- (MTN) 2026/2032	EUR	6.080.000	6.080.000	%	100,368	6.953.654,72	0,45	
7,50 % Lloyds Banking Group Plc 2025/perpetual * **	GBP	4.000.000		%	103,146	5.453.745,13	0,35	
5,743 % Verizon Communications, Inc. 2026/2056 *	GBP	4.200.000	4.200.000	%	98,376	5.461.612,79	0,36	
2,80 % Japan Government Thirty Year Bonds 2025/2055	JPY	500.000.000		%	81,064	2.494.276,92	0,16	
0,80 % Japan Government Two Year Bond 2025/2027	JPY	2.000.000.000		%	99,822	12.285.784,62	0,80	
5,05 % AbbVie, Inc. (MTN) 2024/2034	USD	3.210.000		%	101,257	3.250.349,70	0,21	
5,40 % AbbVie, Inc. 2024/2054	USD	3.000.000		%	96,832	2.904.960,00	0,19	
5,75 % African Development Bank 2024/perpetual *	USD	3.000.000	1.615.000	2.000.000	%	98,635	2.959.050,00	0,19
6,55 % Allianz SE -Reg- 2025/perpetual *	USD	7.000.000	2.000.000	%	101,519	7.106.330,00	0,46	
4,25 % Amazon.com, Inc. (MTN) 2026/2031	USD	6.787.000	6.787.000	%	98,596	6.691.710,52	0,44	
4,55 % Amazon.com, Inc. (MTN) 2026/2033	USD	10.000.000	10.000.000	%	98,589	9.858.900,00	0,64	
4,25 % Amcor Flexibles North America, Inc. 2026/2029	USD	6.000.000	6.000.000	%	99,089	5.945.340,00	0,39	
5,20 % American Tower Corp. (MTN) 2024/2029	USD	6.000.000		%	101,376	6.082.560,00	0,40	
3,75 % AngloGold Ashanti Holdings Plc (MTN) 2020/2030	USD	2.849.000		%	95,024	2.707.233,76	0,18	
9,375 % Angolan Government International Bond -Reg- (MTN) 2026/2033	USD	4.000.000	4.000.000	%	102,44	4.097.600,00	0,27	
8,125 % Azule Energy Finance Plc -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	3.000.000	3.000.000	%	100,532	3.015.960,00	0,20	
5,25 % Bacardi Ltd Via Bacardi-Martini BV -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	1.060.000		%	100,898	1.069.518,80	0,07	
6,50 % Banco Bradesco SA -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	2.000.000		%	103,186	2.063.720,00	0,13	
5,375 % Banco Bradesco SA Cayman Islands -Reg- (MTN) 2026/2031	USD	5.000.000	5.000.000	%	99,203	4.960.150,00	0,32	
5,50 % Banco BTG Pactual SA Cayman Islands -Reg- (MTN) 2026/2031	USD	5.000.000	5.000.000	%	98,888	4.944.400,00	0,32	
7,525 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2018/2028 *	USD	2.500.000		%	103,56	2.589.000,00	0,17	
5,621 % Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	2.300.000		%	102,049	2.347.127,00	0,15	
5,588 % Banco Santander SA (MTN) 2023/2028	USD	4.000.000		%	101,854	4.074.160,00	0,26	
3,733 % Bangkok Bank PCL -Reg- 2019/2034 *	USD	2.500.000		%	95,256	2.381.400,00	0,15	
6,056 % Bangkok Bank PCL -Reg- 2025/2040 *	USD	2.591.000		%	101,925	2.640.876,75	0,17	
8,125 % BBVA Bancomer SA -Reg- 2024/2039 *	USD	4.000.000		%	106,696	4.267.840,00	0,28	
7,625 % BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico -Reg- (MTN) 2025/2035 * ..	USD	3.000.000		%	103,457	3.103.710,00	0,20	
5,40 % BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico -Reg- (MTN) 2026/2031 **	USD	3.000.000	3.000.000	%	100,136	3.004.080,00	0,20	
4,00 % Bimbo Bakeries USA, Inc. -Reg- 2021/2051	USD	1.000.000		%	76,483	764.830,00	0,05	
4,60 % BMW US Capital LLC -Reg- 2024/2027	USD	4.630.000		%	100,21	4.639.723,00	0,30	
4,50 % BNP Paribas SA -Reg- 2020/perpetual ***	USD	2.000.000		%	93,483	1.869.660,00	0,12	
8,50 % BNP Paribas SA -Reg- 2023/perpetual ***	USD	1.500.000		%	105,404	1.581.060,00	0,10	
6,45 % BP Capital Markets Plc 2024/perpetual *	USD	7.000.000		%	104,047	7.283.290,00	0,47	
6,125 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2024/2034	USD	6.000.000		%	100,688	6.041.280,00	0,39	
6,25 % Brazilian Government International Bond (MTN) 2026/2036	USD	8.000.000	8.000.000	%	99,372	7.949.760,00	0,52	
4,875 % BRF SA -Reg- 2019/2030	USD	3.430.000		%	95,176	3.264.536,80	0,21	
4,35 % Broadcom, Inc. (MTN) 2024/2030	USD	5.000.000		%	99,148	4.957.400,00	0,32	
2,75 % Chile Government International Bonds (MTN) 2022/2027	USD	10.000.000	5.000.000	%	99,015	9.901.500,00	0,64	
3,785 % Citigroup, Inc. 2022/2033 *	USD	5.000.000		%	94,146	4.707.300,00	0,31	

DB Fixed Income Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%Anteil am Fonds- vermögen	
7,50 % Colombia Government International Bond 2023/2034	USD	2.000.000			%	107,178	2.143.560,00	0,14
6,75 % Corp Andina de Fomento -Reg- 2025/perpetual *	USD	2.500.000		2.000.000	%	103,454	2.586.350,00	0,17
4,25 % CPPIB Capital, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	3.500.000			%	100,099	3.503.465,00	0,23
4,00 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2016/perpetual *	USD	4.000.000			%	99,958	3.998.320,00	0,26
6,20 % Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd -Reg- 2025/perpetual *	USD	4.000.000			%	101,973	4.078.920,00	0,27
4,30 % Daimler Truck Finance North America LLC -Reg- 2025/2027	USD	8.000.000			%	99,784	7.982.720,00	0,52
4,403 % DBS Group Holdings Ltd -Reg- 2025/2028	USD	6.000.000			%	100,099	6.005.940,00	0,39
5,625 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	3.400.000			%	102,385	3.481.090,00	0,23
4,60 % Development Bank of Kazakhstan JSC -Reg- (MTN) 2025/2031	USD	2.000.000			%	98,243	1.964.860,00	0,13
5,00 % DR Horton, Inc. (MTN) 2024/2034	USD	4.333.000			%	99,327	4.303.838,91	0,28
6,875 % Ecopetrol SA (MTN) 2020/2030	USD	3.000.000			%	101,701	3.051.030,00	0,20
4,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2021/2031 **	USD	880.000			%	91,865	808.412,00	0,05
8,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2023/2029	USD	3.000.000			%	106,251	3.187.530,00	0,21
4,85 % Elect Global Investments Ltd 2020/perpetual	USD	1.050.000			%	75,767	795.553,50	0,05
5,70 % Energy Transfer LP (MTN) 2025/2035 **	USD	4.725.000			%	102,816	4.858.056,00	0,32
4,375 % European Investment Bank 2024/2027 **	USD	4.200.000	4.200.000		%	100,213	4.208.946,00	0,27
5,625 % FIBRA Prologis -Reg- 2026/2038	USD	4.000.000	4.000.000		%	96,766	3.870.640,00	0,25
4,00 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2030	USD	1.500.000			%	93,971	1.409.565,00	0,09
4,95 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2022/2027	USD	1.960.000			%	99,997	1.959.941,20	0,13
6,80 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2023/2028	USD	2.000.000			%	102,825	2.056.500,00	0,13
6,054 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2024/2031	USD	5.000.000			%	101,417	5.070.850,00	0,33
5,869 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2025/2035 **	USD	2.000.000			%	98,108	1.962.160,00	0,13
4,763 % Freeport Indonesia PT -Reg- (MTN) 2022/2027	USD	8.000.000	2.000.000		%	100,016	8.001.280,00	0,52
5,315 % Freeport Indonesia PT -Reg- (MTN) 2022/2032	USD	4.010.000			%	99,511	3.990.391,10	0,26
2,70 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2021/2031	USD	4.200.000			%	90,135	3.785.670,00	0,25
6,00 % General Motors Financial Co., Inc. (MTN) 2023/2028	USD	3.000.000			%	101,903	3.057.090,00	0,20
4,75 % General Motors Financial Co., Inc. 2026/2029	USD	7.000.000	7.000.000		%	99,996	6.999.720,00	0,46
4,875 % Glencore Funding LLC -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	2.000.000			%	100,516	2.010.320,00	0,13
6,125 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	3.000.000	3.000.000		%	102,231	3.066.930,00	0,20
3,00 % HKT Capital No 4 Ltd (MTN) 2016/2026	USD	3.500.000			%	99,946	3.498.110,00	0,23
5,597 % HSBC Holdings Plc 2024/2028 *	USD	5.000.000			%	100,902	5.045.100,00	0,33
6,875 % HSBC Holdings Plc 2024/perpetual *	USD	5.500.000	3.266.000		%	102,565	5.641.075,00	0,37
6,75 % HSBC Holdings Plc 2026/perpetual *	USD	2.284.000	2.284.000		%	100,974	2.306.246,16	0,15
2,875 % Hysan MTN Ltd (MTN) 2020/2027	USD	1.000.000			%	98,268	982.680,00	0,06
3,398 % Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT (MTN) 2021/2031	USD	4.000.000			%	91,62	3.664.800,00	0,24
5,45 % Indonesia Asahan Aluminium PT Via Mineral Industri Indonesia Persero PT -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	5.000.000			%	100,801	5.040.050,00	0,33
6,125 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2023/2033 **	USD	3.000.000			%	99,325	2.979.750,00	0,19
7,95 % JAPFA Pte Ltd -Reg- (MTN) 2026/2031	USD	2.105.000	2.105.000		%	100,153	2.108.220,65	0,14
5,571 % JPMorgan Chase & Co. 2024/2028 *	USD	6.700.000	3.000.000		%	100,863	6.757.821,00	0,44
4,603 % JPMorgan Chase & Co. (MTN) 2024/2030 *	USD	3.000.000			%	99,631	2.988.930,00	0,19
4,412 % Kazakhstan Government International Bond -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	8.000.000			%	98,459	7.876.720,00	0,51
5,375 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- 2018/2030	USD	6.000.000			%	101,16	6.069.600,00	0,39
3,50 % KazMunayGas National Co., JSC -Reg- 2020/2033	USD	3.000.000			%	90,965	2.728.950,00	0,18
5,75 % Klabin Austria GmbH -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	8.000.000			%	101,507	8.120.560,00	0,53
7,00 % Klabin Austria GmbH -Reg- 2019/2049 **	USD	2.000.000	900.000		%	102,626	2.052.520,00	0,13
4,125 % Kommuninvest I Sverige AB -144A- 2024/2026	USD	5.000.000			%	100	5.000.000,00	0,33
5,25 % KSA Sukuk Ltd -Reg- (MTN) 2024/2030	USD	6.000.000		1.000.000	%	101,614	6.096.840,00	0,40
0,875 % Kuntarahoitus Oyj -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	6.800.000	6.800.000		%	99,496	6.765.728,00	0,44
4,375 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank (MTN) 2024/2028	USD	10.000.000			%	100,135	10.013.500,00	0,65
5,625 % Las Vegas Sands Corp. 2025/2028	USD	7.227.000	2.000.000		%	101,136	7.309.098,82	0,48
5,30 % Las Vegas Sands Corp. (MTN) 2026/2031	USD	4.000.000	4.000.000		%	99,78	3.991.200,00	0,26
5,20 % Lennar Corp. (MTN) 2025/2030	USD	5.209.000			%	101,168	5.269.841,12	0,34
5,375 % LG Energy Solution Ltd -Reg- 2024/2027	USD	9.500.000	5.500.000		%	100,616	9.558.520,00	0,62
5,25 % LG Energy Solution Ltd -Reg- 2025/2028	USD	3.000.000			%	100,584	3.017.520,00	0,20
4,943 % Lloyds Banking Group Plc 2025/2036 ***	USD	3.000.000			%	97,322	2.919.660,00	0,19
5,875 % LYB International Finance III LLC 2025/2036 **	USD	5.000.000	5.000.000		%	100,601	5.030.050,00	0,33
3,95 % MARB BondCo Plc -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	5.000.000	1.500.000		%	88,263	4.413.150,00	0,29
5,383 % Marubeni Corp. -Reg- (MTN) 2025/2035 **	USD	8.000.000			%	102,072	8.165.760,00	0,53
8,625 % Medco Cypress Tree Pte. Ltd -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	3.718.000	1.900.000		%	104,439	3.883.042,02	0,25
8,96 % Medco Maple Tree Pte Ltd -Reg- (MTN) 2023/2029	USD	5.500.000	1.500.000		%	103,216	5.676.880,00	0,37
4,25 % MEGlobal BV -Reg- (MTN) 2016/2026	USD	1.500.000	1.500.000	4.000.000	%	99,741	1.496.115,00	0,10
5,875 % MEGlobal Canada ULC -Reg- (MTN) 2020/2030 **	USD	1.500.000			%	102,078	1.531.170,00	0,10
5,80 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. -Reg- 2024/2054 *	USD	2.857.000			%	99,528	2.843.514,96	0,18
6,10 % Meiji Yasuda Life Insurance Co. -Reg- 2025/2055 *	USD	4.286.000		1.000.000	%	101,249	4.339.532,14	0,28
5,375 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2019/2029	USD	1.500.000			%	97,518	1.462.770,00	0,10
7,625 % Melco Resorts Finance Ltd -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	1.580.000			%	102,533	1.620.021,40	0,11
6,00 % Mexico Government International Bond 2024/2036 **	USD	7.000.000			%	100,205	7.014.350,00	0,46
5,85 % Mexico Government International Bond (MTN) 2025/2032	USD	4.015.000			%	101,376	4.070.246,40	0,26
8,875 % Minerva Luxembourg SA -Reg- (MTN) 2023/2033 **	USD	3.000.000			%	103,912	3.117.360,00	0,20
4,493 % Morgan Stanley (MTN) 2026/2032 *	USD	10.000.000	10.000.000		%	98,185	9.818.500,00	0,64
5,602 % National Grid Plc (MTN) 2023/2028	USD	3.000.000			%	101,875	3.056.250,00	0,20
4,85 % Nationwide Building Societv -144A- (MTN) 2022/2027	USD	4.000.000			%	100,475	4.019.000,00	0,26

DB Fixed Income Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%Anteil am Fonds- vermögen	
5,127 % Nationwide Building Society -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	5.000.000			%	101,243	5.062.150,00	0,33
3,50 % Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV (MTN) 2026/2028	USD	5.000.000	5.000.000		%	98,554	4.927.700,00	0,32
6,375 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2025/2055 *	USD	5.200.000			%	101,9	5.298.800,00	0,34
4,685 % NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2025/2027	USD	6.000.000			%	100,269	6.016.140,00	0,39
4,00 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2017/2047 *	USD	1.300.000			%	99,098	1.288.274,00	0,08
2,75 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2021/2051 *	USD	2.770.000			%	89,572	2.481.144,40	0,16
5,95 % Nippon Life Insurance Co. -Reg- 2024/2054 *	USD	2.000.000			%	101,723	2.034.460,00	0,13
5,55 % Occidental Petroleum Corp. (MTN) 2024/2034	USD	4.000.000			%	102,562	4.102.480,00	0,27
3,75 % OCP SA -Reg- (MTN) 2021/2031 **	USD	6.500.000			%	92,744	6.028.360,00	0,39
6,75 % OCP SA -Reg- (MTN) 2024/2034	USD	3.000.000			%	105,393	3.161.790,00	0,21
6,10 % OCP SA -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	4.000.000	3.000.000		%	102,557	4.102.280,00	0,27
6,70 % OCP SA -Reg- 2025/2036	USD	3.000.000			%	104,554	3.136.620,00	0,20
6,741 % OCP SA -Reg- 2026/perpetual *	USD	2.600.000	2.600.000		%	99,654	2.591.004,00	0,17
7,368 % OCP SA -Reg- 2026/perpetual *	USD	1.600.000	1.600.000		%	99,963	1.599.408,00	0,10
5,375 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	2.000.000	2.000.000		%	100,522	2.010.440,00	0,13
5,625 % Oman Government International Bond -Reg- (MTN) 2018/2028	USD	2.000.000	2.000.000		%	101,165	2.023.300,00	0,13
3,40 % ONEOK, Inc. (MTN) 2019/2029	USD	5.000.000			%	96,184	4.809.200,00	0,31
0,875 % Ontario Teachers' Finance Trust -Reg- (MTN) 2021/2026	USD	10.000.000	10.000.000		%	99,313	9.931.300,00	0,65
4,25 % Ontario Teachers' Finance Trust -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	5.000.000			%	99,963	4.998.150,00	0,33
5,25 % Pertamina Hulu Energi PT -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	7.000.000	7.000.000		%	100,144	7.010.080,00	0,46
5,625 % Pertamina Persero PT -Reg- 2013/2043	USD	1.800.000			%	93,792	1.688.256,00	0,11
3,10 % Pertamina Persero PT -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	2.000.000			%	93,501	1.870.020,00	0,12
6,25 % Petrobras Global Finance BV 2025/2036 **	USD	10.000.000	7.000.000		%	99,409	9.940.900,00	0,65
8,50 % Phoenix Group Holdings Plc 2024/perpetual *	USD	5.998.000			%	106,452	6.384.990,96	0,42
3,95 % Power Finance Corp., Ltd -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	4.360.000	2.000.000		%	96,062	4.188.303,20	0,27
3,68 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	2.250.000			%	95,673	2.152.642,50	0,14
3,061 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2031 **	USD	2.780.000			%	91,111	2.532.885,80	0,16
3,061 % Prosus NV -144A- (MTN) 2021/2031	USD	2.000.000			%	91,097	1.821.940,00	0,12
4,50 % Qatar Government International Bond -Reg- 2025/2028	USD	7.000.000		1.000.000	%	100,254	7.017.780,00	0,46
3,125 % QatarEnergy -Reg- 2021/2041	USD	4.000.000			%	75,94	3.037.600,00	0,20
3,667 % Reliance Industries Ltd -Reg- (MTN) 2017/2027	USD	6.000.000	6.000.000		%	98,443	5.906.580,00	0,38
6,90 % Republic of Uzbekistan International Bond -Reg- (MTN) 2024/2032	USD	1.000.000			%	107,074	1.070.740,00	0,07
5,805 % Riyadh Bank (MTN) 2026/2036 *	USD	5.000.000	5.000.000		%	98,512	4.925.600,00	0,32
5,40 % Sands China Ltd (MTN) 2019/2028	USD	4.000.000			%	100,763	4.030.520,00	0,26
2,30 % Sands China Ltd (MTN) 2022/2027	USD	2.000.000	1.000.000		%	98,443	1.968.860,00	0,13
2,85 % Sands China Ltd (MTN) 2022/2029	USD	2.000.000			%	94,691	1.893.820,00	0,12
5,25 % Santos Finance Ltd (MTN) 2019/2029	USD	3.000.000	3.000.000		%	100,642	3.019.260,00	0,20
5,75 % Santos Finance Ltd -Reg- (MTN) 2025/2035 **	USD	9.090.000	5.000.000	5.000.000	%	101,094	9.189.444,60	0,60
8,75 % Sasol Financing USA LLC -Reg- (MTN) 2026/2033	USD	1.000.000	1.000.000		%	103,7	1.037.000,00	0,07
3,50 % Saudi Arabian Oil Co. -Reg- 2020/2070	USD	2.500.000		1.000.000	%	61,604	1.540.100,00	0,10
4,75 % Saudi Arabian Oil Co. -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	1.200.000			%	99,613	1.195.356,00	0,08
5,225 % Saudi Electricity Sukuk Programme Co. (MTN) 2025/2030 **	USD	8.000.000			%	101,067	8.085.360,00	0,53
4,125 % Saudi Government International Bond -Reg- 2026/2029	USD	7.692.000	7.692.000		%	98,462	7.573.697,04	0,49
6,25 % Sibanye-Stillwater UK Financing Plc -Reg- (MTN) 2026/2031	USD	6.000.000	6.000.000		%	99,269	5.956.140,00	0,39
4,25 % SK Battery America, Inc. 2026/2029	USD	8.000.000	8.000.000		%	98,989	7.919.120,00	0,52
6,375 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2023/2028	USD	3.000.000			%	102,666	3.079.980,00	0,20
5,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- 2024/2027	USD	5.000.000			%	100,545	5.027.250,00	0,33
5,50 % SK Hynix, Inc. -Reg- (MTN) 2024/2029	USD	4.000.000			%	102,113	4.084.520,00	0,27
6,00 % SNB Funding Ltd (MTN) 2025/2035 *	USD	6.000.000		2.000.000	%	100,88	6.052.800,00	0,39
5,625 % Sociedad Quimica y Minera de Chile SA -Reg- 2026/2056 *	USD	5.000.000	5.000.000		%	99,218	4.960.900,00	0,32
4,699 % SoftBank Corp. -Reg- (MTN) 2025/2030	USD	3.900.000			%	98,933	3.858.387,00	0,25
5,332 % SoftBank Corp. -Reg- (MTN) 2025/2035	USD	8.000.000			%	98,963	7.917.040,00	0,51
6,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2024/2029 **	USD	2.500.000		1.000.000	%	100,479	2.511.975,00	0,16
6,875 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2025/2031	USD	4.000.000			%	99,236	3.969.440,00	0,26
7,625 % SoftBank Group Corp. 2025/2061 ***	USD	1.500.000		1.000.000	%	96,522	1.447.830,00	0,09
5,00 % SRC Sukuk Ltd 2025/2028	USD	6.000.000		2.000.000	%	100,262	6.015.720,00	0,39
4,30 % Standard Chartered Plc -Reg- 2021/perpetual ***	USD	4.000.000			%	96,257	3.850.280,00	0,25
5,562 % Standard Chartered Plc -Reg- 2023/2027 *	USD	2.970.000			%	100	2.970.000,00	0,19
5,40 % Standard Chartered Plc -Reg- 2025/2036 ***	USD	4.165.000			%	99,946	4.162.750,90	0,27
4,529 % Standard Chartered Plc -Reg- (MTN) 2026/2032 ***	USD	6.000.000	6.000.000		%	97,944	5.876.640,00	0,38
7,00 % Standard Chartered Plc -Reg- 2026/perpetual *	USD	2.600.000	2.600.000		%	100,725	2.618.850,00	0,17
1,80 % State Bank of India (MTN) 2021/2026	USD	3.500.000			%	99,911	3.496.885,00	0,23
2,49 % State Bank of India (MTN) 2022/2027 **	USD	6.000.000	2.000.000		%	98,779	5.926.740,00	0,39
6,00 % Suzano Austria GmbH (MTN) 2019/2029	USD	4.000.000			%	101,816	4.072.640,00	0,26
3,125 % Suzano Austria GmbH 2021/2032	USD	1.470.000			%	88,851	1.306.109,70	0,08
5,50 % Suzano Netherlands BV 2025/2036 **	USD	6.000.000			%	97,486	5.849.160,00	0,38
3,75 % Temasek Financial I Ltd -Reg- 2025/2027	USD	18.000.000	4.000.000		%	99,382	17.888.760,00	1,16
5,05 % T-Mobile USA, Inc. (MTN) 2023/2033	USD	4.000.000			%	100,178	4.007.120,00	0,26
4,924 % Transurban Finance Co. Pty Ltd -Reg- 2025/2036	USD	7.000.000			%	97,6	6.832.000,00	0,44
7,125 % Türkiye Government International Bond (MTN) 2024/2032 **	USD	3.000.000			%	102,784	3.083.520,00	0,20

DB Fixed Income Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
6,875 % Türkiye Vakıflar Bankası TAO -Reg- (MTN) 2024/2030	USD	2.000.000			100,113	2.002.260,00	0,13
6,875 % Türkiye Varlık Fonu Yonetimi AS (MTN) 2025/2031	USD	2.000.000		1.000.000	99,925	1.998.500,00	0,13
4,125 % U.S. Treasury Notes (MTN) 2026/2036 **	USD	32.000.000	32.000.000		97,891	31.325.000,00	2,04
4,375 % U.S. Treasury Notes (MTN) 2026/2036 **	USD	6.000.000	6.000.000		99,773	5.986.406,28	0,39
7,75 % UBS Group AG -Reg- 2024/perpetual *	USD	4.000.000			105,468	4.218.720,00	0,27
7,00 % UBS Group AG -Reg- 2026/perpetual **	USD	3.000.000	3.000.000		100,614	3.018.420,00	0,20
3,799 % Union Pacific Corp. 2016/2051	USD	2.000.000			75,701	1.514.020,00	0,10
4,401 % United Overseas Bank Ltd -Reg- 2025/2028	USD	6.000.000			100	6.000.000,00	0,39
3,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2029 **	USD	9.000.000			99,18	8.926.171,92	0,58
4,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2025/2032 **	USD	10.000.000			98,742	9.874.218,80	0,64
4,25 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2025/2035	USD	5.700.000		5.700.000	99,031	5.644.781,25	0,37
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2025/2027 **	USD	76.000.000	76.000.000	17.000.000	99,441	75.575.468,56	4,91
3,50 % United States Treasury Note/Bond 2025/2027 **	USD	77.700.000	58.300.000	4.500.000	99,17	77.055.029,39	5,01
4,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2024/2034 **	USD	11.000.000		4.000.000	97,961	10.775.703,18	0,70
5,75 % Verizon Communications, Inc. 2025/2045	USD	5.000.000			97,908	4.895.400,00	0,32
6,05 % Verizon Communications, Inc. 2026/2058 *	USD	3.063.000	3.063.000		100,958	3.092.343,54	0,20
4,125 % Vodafone Group Plc 2021/2081 *	USD	4.750.000			93,156	4.424.910,00	0,29
5,45 % Western Midstream Operating LP (MTN) 2024/2034	USD	4.000.000			99,75	3.990.000,00	0,26
5,854 % Windfall Mining Group, Inc. Via Groupe Minier Windfall, Inc. -Reg- (MTN) 2025/2032	USD	9.000.000	2.485.000		101,652	9.148.680,00	0,59
5,40 % Woodside Finance Ltd (MTN) 2025/2030	USD	2.000.000	2.000.000		101,78	2.035.600,00	0,13
5,70 % Woodside Finance Ltd (MTN) 2025/2032	USD	4.000.000			103,199	4.127.960,00	0,27
6,75 % Wynn Macau Ltd -Reg- (MTN) 2025/2034	USD	4.000.000	1.429.000		99,497	3.979.880,00	0,26
6,25 % Zurich Finance Ireland II DAC (MTN) 2025/2055 *	USD	8.000.000			103,192	8.255.360,00	0,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						54.189.572,84	3,52
Verzinsliche Wertpapiere							
2,75 % Bacardi Ltd -144A- (MTN) 2016/2026	USD	2.500.000			99,931	2.498.275,00	0,16
6,05 % Bimbo Bakeries USA, Inc. -144A- (MTN) 2023/2029	USD	5.000.000			102,721	5.136.050,00	0,33
5,625 % Engie SA -144A- (MTN) 2024/2034	USD	6.000.000			103,618	6.217.080,00	0,41
7,00 % Iliad Holding SASU -144A- (MTN) 2024/2032	USD	1.500.000			102,247	1.533.705,00	0,10
6,25 % Iron Mountain, Inc. -144A- (MTN) 2024/2033	USD	4.000.000			101,099	4.043.960,00	0,26
4,40 % Nordea Bank Abp 2026/2029	USD	8.571.000	8.571.000		99,726	8.547.515,46	0,56
5,50 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2019/2029	USD	6.040.000	2.000.000		99,785	6.027.014,00	0,39
4,00 % Sirius XM Radio, Inc. -144A- (MTN) 2021/2028	USD	3.500.000			97,494	3.412.290,00	0,22
5,617 % UBS Group AG -144A- (MTN) 2024/2030 *	USD	3.150.000			102,357	3.224.245,50	0,21
3,875 % Venture Global Calcasieu Pass LLC -144A- 2021/2033	USD	3.000.000	3.000.000		89,197	2.675.910,00	0,18
6,375 % Venture Global LNG, Inc. -144A- (MTN) 2026/2034	USD	5.000.000	5.000.000		98,424	4.921.200,00	0,32
6,50 % Venture Global Plaquemines LNG LLC -144A- (MTN) 2025/2034	USD	3.000.000	3.000.000		104,295	3.128.850,00	0,20
8,625 % Zegona Finance Plc -144A- (MTN) 2024/2029	USD	2.699.000			104,612	2.823.477,88	0,18
Summe Wertpapiervermögen						1.526.307.974,71	99,25
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Zins-Derivate						363.388,13	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte							
Euro SCHATZ Futures 09/2026 (DB)	Stück	250	250			69.794,37	0,00
US Treasury Notes 10 year Futures 09/2026 (DB)	Stück	365	365			233.828,13	0,02
US Treasury Notes 5 year Futures 09/2026 (DB)	Stück	255	255			59.765,63	0,00
Devisen-Derivate						-7.020.084,00	-0,46
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (Kauf)							
Offene Positionen							
EUR/USD 430,4 Mio.						-9.130.247,85	-0,60
GBP/USD 26,1 Mio.						-515.957,60	-0,03
SGD/USD 7,1 Mio.						-60.952,15	0,00
Geschlossene Positionen							
EUR/USD 0,5 Mio.						-9.023,26	0,00
Devisentermingeschäfte (Verkauf)							
Offene Positionen							
USD/EUR 349,2 Mio.						2.528.970,87	0,16
USD/GBP 8,4 Mio.						9.996,54	0,00
USD/JPY 2.425,0 Mio.						157.129,45	0,01

DB Fixed Income Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Swaps						876.890,26	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsswaps							
0M SOFR / 3,528% 02/09/2032 (OTC) (DB)	Stück	10.000.000				198.747,00	0,01
0M SOFR / 3,239% 01/10/2029 (OTC) (BNP)	Stück	9.000.000				184.296,60	0,01
0M SOFR / 3,43% 22/09/2029 (OTC) (DB)	Stück	24.000.000				350.412,00	0,02
0M SONIA / 4,255% 11/03/2036 (OTC) (DB)	Stück	14.000.000	14.000.000			-84.981,00	0,00
6M Euribor / 1,005% 03/05/2028 (OTC) (BNP)	Stück	8.000.000				276.959,55	0,02
Credit Default Swaps							
Protection Buyer							
iTraxx Europe / 1% / 20/06/2027 (OTC) (JP)	Stück	5.000.000				-48.543,89	0,00
Bankguthaben						2.255.324,14	0,15
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR-Guthaben	EUR	369.017				420.494,19	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Chinesischer Renminbi	CNY	1.832				270,01	0,00
Kanadischer Dollar	CAD	0				0,31	0,00
Türkische Lira	TRY	1				0,02	0,00
US-Dollar	USD					1.834.559,61	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände						22.916.961,32	1,49
Zinsansprüche						22.870.886,25	1,49
Sonstige Ansprüche						46.075,07	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften						1.557.006,32	0,10
Summe der Vermögensgegenstände ***						1.557.107.166,63	101,24
Kurzfristige Verbindlichkeiten						-34.005,34	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Britisches Pfund	GBP	-25.726				-34.005,34	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-9.315.597,36	-0,61
Andere sonstige Verbindlichkeiten						-9.315.597,36	-0,61
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften						-54.526,73	0,00
Summe der Verbindlichkeiten						-19.253.835,18	-1,24
Fondsvermögen						1.537.853.331,45	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.

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse ADVCH	EUR	125,81
Klasse ADVDH	EUR	84,80
Klasse DPMCH	EUR	143,74
Klasse LCH	EUR	100,79
Klasse LDH	EUR	100,78
Klasse WAMCH	EUR	114,39
Klasse GBP DPMDH	GBP	96,81
Klasse SGD ADVDMH	SGD	100,32
Klasse USD ADVC	USD	156,26
Klasse USD ADVDM	USD	99,51
Klasse USD DPMC	USD	178,85
Klasse USD DPMDM	USD	102,55
Klasse USD LC	USD	101,52
Klasse USD LD	USD	101,51
Klasse USD WAMC	USD	135,00
Klasse USD WAMDM	USD	102,28

DB Fixed Income Opportunities

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Umlaufende Anteile		
Klasse ADVCH	Stück	2.385.482,466
Klasse ADVDH	Stück	242.281,493
Klasse DPMCH	Stück	630.978,000
Klasse LCH	Stück	79.684,000
Klasse LDH	Stück	28.285,000
Klasse WAMCH	Stück	60.815,769
Klasse GBP DPMDH	Stück	268.390,890
Klasse SGD ADVDMH	Stück	70.086,498
Klasse USD ADVCH	Stück	1.807.377,435
Klasse USD ADVDM	Stück	1.254.814,515
Klasse USD DPMC	Stück	1.559.729,069
Klasse USD DPMDM	Stück	1.481.657,241
Klasse USD LC	Stück	16.209,453
Klasse USD LD	Stück	1.856,000
Klasse USD WAMC	Stück	676.007,371
Klasse USD WAMDM	Stück	759.887,799

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

70% IBOXX US Dollar Liquid Investment Grade Index, 30% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index - Regular Diversified

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	48,227
größter potenzieller Risikobetrag	%	61,488
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	56,148

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 Marktriskopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 630.984.624,55.

Marktschlüssel

Terminbörsen

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

BNP = BNP Paribas S.A.

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

JP = J.P. Morgan SE

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

Barclays Bank Ireland Plc, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Commerzbank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada (UK), Société Générale und UBS AG.

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in USD unbefristet	gesamt
5,00 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2025/2031	EUR	1.300.000	1.508.384,44	
4,875 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2025/2032	EUR	500.000	568.433,81	
3,87 % JT International Financial Services BV 2025/2055 *	EUR	900.000	1.011.961,33	
3,625 % Philippines Government International Bonds (MTN) 2025/2032	EUR	7.400.000	8.384.656,43	
5,25 % Rexel SA (MTN) 2023/2030	EUR	1.100.000	1.290.827,71	
5,20 % Türkiye Government International Bond (MTN) 2025/2031	EUR	3.000.000	3.513.738,96	
7,50 % Lloyds Banking Group Plc 2025/perpetual *	GBP	1.800.000	2.454.185,30	
5,40 % BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico -Reg- (MTN) 2026/2031	USD	2.800.000	2.803.808,00	
4,50 % BNP Paribas SA -Reg- 2020/perpetual *	USD	1.800.000	1.682.694,00	
8,50 % BNP Paribas SA -Reg- 2023/perpetual *	USD	1.200.000	1.264.848,00	
4,625 % Ecopetrol SA (MTN) 2021/2031	USD	600.000	551.190,00	
5,70 % Energy Transfer LP (MTN) 2025/2035	USD	2.723.000	2.799.679,68	
4,375 % European Investment Bank 2024/2027	USD	100.000	100.213,00	
5,869 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2025/2035	USD	1.800.000	1.765.944,00	
6,125 % Inversiones CMPC SA -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	1.500.000	1.489.875,00	
7,00 % Klabin Austria GmbH -Reg- 2019/2049	USD	1.800.000	1.847.268,00	
4,943 % Lloyds Banking Group Plc 2025/2036 *	USD	510.000	496.342,20	
5,875 % LYB International Finance III LLC 2025/2036	USD	4.900.000	4.929.449,00	

DB Fixed Income Opportunities

Gattungsbezeichnung	Währung bzw. Nominal in Stück	Nominalbetrag bzw. Bestand	Wertpapier-Darlehen Kurswert in USD unbefristet	gesamt
5,383 % Marubeni Corp. -Reg- (MTN) 2025/2035	USD	1.100.000	1.122.792,00	
5,875 % MEGlobal Canada ULC -Reg- (MTN) 2020/2030	USD	200.000	204.156,00	
6,00 % Mexico Government International Bond 2024/2036	USD	4.500.000	4.509.225,00	
8,875 % Minerva Luxembourg SA -Reg- (MTN) 2023/2033	USD	500.000	519.560,00	
3,75 % OCP SA -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	1.000.000	927.440,00	
6,25 % Petrobras Global Finance BV 2025/2036	USD	5.600.000	5.666.904,00	
3,061 % Prosus NV -Reg- (MTN) 2021/2031	USD	300.000	273.333,00	
5,75 % Santos Finance Ltd -Reg- (MTN) 2025/2035	USD	2.980.000	3.012.601,20	
5,225 % Saudi Electricity Sukuk Programme Co. (MTN) 2025/2030	USD	6.000.000	6.064.020,00	
6,75 % SoftBank Group Corp. (MTN) 2024/2029	USD	1.500.000	1.507.185,00	
7,625 % SoftBank Group Corp. 2025/2061 *	USD	1.250.000	1.206.525,00	
4,30 % Standard Chartered Plc -Reg- 2021/perpetual *	USD	3.062.000	2.947.389,34	
5,40 % Standard Chartered Plc -Reg- 2025/2036 *	USD	1.000.000	999.460,00	
4,529 % Standard Chartered Plc -Reg- (MTN) 2026/2032 *	USD	1.000.000	979.440,00	
2,49 % State Bank of India (MTN) 2022/2027	USD	1.200.000	1.185.348,00	
5,50 % Suzano Netherlands BV 2025/2036	USD	1.000.000	974.860,00	
7,125 % Turkiye Government International Bond (MTN) 2024/2032	USD	1.687.000	1.733.966,08	
4,125 % U.S. Treasury Notes (MTN) 2026/2036	USD	14.000.000	13.704.687,50	
4,375 % U.S. Treasury Notes (MTN) 2026/2036	USD	5.000.000	4.988.671,90	
7,00 % UBS Group AG -Reg- 2026/perpetual *	USD	2.500.000	2.515.350,00	
3,875 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2022/2029	USD	8.000.000	7.934.375,04	
4,00 % United States Treasury Note/Bond (MTN) 2025/2032	USD	9.000.000	8.886.796,92	
3,625 % United States Treasury Note/Bond 2025/2027	USD	76.000.000	75.575.468,56	
3,50 % United States Treasury Note/Bond 2025/2027	USD	62.000.000	61.485.351,64	
4,00 % United States Treasury Note/Bond - When Issued (MTN) 2024/2034	USD	11.000.000	10.775.703,18	

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen

258.064.108,22 258.064.108,22

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen

Banco Santander S.A., Barclays Bank Ireland Plc EQ, Barclays Bank Ireland Plc FI, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas S.A., Citigroup Global Markets Europe AG FI, Deutsche Bank AG FI, Jefferies GmbH, Morgan Stanley Europe SE FI, Nomura Financial Products Europe GmbH, UBS AG London Branch, UBS AG London Branch FI und Zuercher Kantonalbank.

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten

USD 294.055.937,39

davon:

Schuldverschreibungen

USD 84.312.933,77

Aktien

USD 209.743.003,62

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

Kanadischer Dollar	CAD	1,422450	= USD	1
Chinesischer Renminbi	CNY	6,785400	= USD	1
Euro	EUR	0,877578	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,756515	= USD	1
Japanischer Yen	JPY	162,500000	= USD	1
Türkische Lira	TRY	46,660000	= 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.

Fußnoten

* Variabler Zinssatz.

** Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

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

DB Global Equity

DB Global Equity

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU1868855625	13,3%
Klasse DPMC	LU2525251570	13,8%
Klasse WAMC	LU2704484968	13,8%
Klasse GBP DPMC ²⁾	LU3237229607	11,7% ¹⁾
Klasse USD LC ³⁾	LU3049425765	9,7%

¹⁾ Klasse GBP DPMC aufgelegt am 20.1.2026

²⁾ in GBP

³⁾ 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 Global Equity

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	45.192.257,24	20,36
Telekommunikationsdienste	9.594.685,60	4,32
Dauerhafte Konsumgüter	22.233.013,90	10,03
Energie	6.041.152,95	2,73
Hauptverbrauchsgüter	9.459.380,27	4,24
Finanzsektor	46.039.290,79	20,75
Grundstoffe	11.146.396,09	5,02
Industrien	29.114.386,97	13,12
Versorger	6.681.165,54	3,00
Summe Aktien	185.501.729,35	83,57
2. Investmentanteile		
Aktienfonds	29.716.511,18	13,39
Sonstige Fonds	44,02	0,00
Summe Investmentanteile	29.716.555,20	13,39
3. Bankguthaben	6.777.905,00	3,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	146.217,18	0,06
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-182.713,46	-0,08
III. Fondsvermögen	221.959.693,27	100,00

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

DB Global Equity

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
Börsengehandelte Wertpapiere							185.501.729,35	83,57
Aktien								
Holcim AG	Stück	10.000		5.000	CHF	72,98	791.321,96	0,36
Novartis AG	Stück	7.210			CHF	127,06	993.329,82	0,45
ABN AMRO Bank NV	Stück	33.410	33.410		EUR	37,03	1.237.172,30	0,56
Air Liquide SA	Stück	13.200	1.200		EUR	172,28	2.274.096,00	1,02
Allianz SE	Stück	4.900		1.920	EUR	411,8	2.017.820,00	0,91
Anheuser-Busch InBev SA	Stück	17.490	17.490		EUR	73,22	1.280.617,80	0,58
ASML Holding NV	Stück	4.240		560	EUR	1.725,2	7.314.848,00	3,29
AXA SA	Stück	32.000		38.000	EUR	43,78	1.400.960,00	0,63
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Stück	51.980	51.980		EUR	21,78	1.132.124,40	0,51
Banco Santander SA	Stück	320.940		144.456	EUR	11,988	3.847.428,72	1,73
Bayerische Motoren Werke AG	Stück	11.000			EUR	57,6	633.600,00	0,28
Cie de Saint-Gobain SA	Stück	18.000			EUR	78,5	1.413.000,00	0,64
E.ON SE	Stück	84.000			EUR	18,045	1.515.780,00	0,68
Enel SpA	Stück	137.000	137.000		EUR	10,08	1.380.960,00	0,62
EssilorLuxottica SA	Stück	6.621			EUR	161,3	1.067.967,30	0,48
Hermes International SCA	Stück	400			EUR	1.585,5	634.200,00	0,28
Iberdrola SA	Stück	50.000		20.000	EUR	21,9	1.095.000,00	0,49
Infineon Technologies AG	Stück	21.850		14.332	EUR	81,26	1.775.531,00	0,80
ING Groep NV	Stück	145.000			EUR	27,535	3.992.575,00	1,80
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	535.000		135.000	EUR	5,967	3.192.345,00	1,44
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Stück	20.000		14.000	EUR	35,11	702.200,00	0,32
L'Oreal SA	Stück	2.840	2.840		EUR	380,4	1.080.336,00	0,49
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	4.510			EUR	479,75	2.163.672,50	0,97
MTU Aero Engines AG	Stück	2.500			EUR	365,4	913.500,00	0,41
Neste Oyj	Stück	39.800	60.000	20.200	EUR	28,32	1.127.136,00	0,51
Prosus NV	Stück	16.000	20.620	4.620	EUR	37,87	605.920,00	0,27
Prysmian SpA	Stück	11.040	11.900	860	EUR	146,75	1.620.120,00	0,73
SAP SE	Stück	11.900		5.100	EUR	134,4	1.599.360,00	0,72
Schneider Electric SE	Stück	9.550			EUR	285,7	2.728.435,00	1,23
Siemens AG	Stück	9.890	890	1.600	EUR	280,8	2.777.112,00	1,25
Société Générale SA	Stück	13.470	13.470		EUR	77,46	1.043.386,20	0,47
TotalEnergies SE	Stück	16.105			EUR	67,7	1.090.308,50	0,49
Anglo American Plc	Stück	35.400	35.400		GBP	37,2	1.527.616,66	0,69
HSBC Holdings Plc	Stück	268.000			GBP	14,398	4.476.155,31	2,02
Shell Plc	Stück	28.000		14.000	GBP	29,195	948.275,86	0,43
Unilever Plc	Stück	16.000			GBP	45,375	842.179,77	0,38
Fast Retailing Co., Ltd	Stück	8.000			JPY	82.810	3.577.709,99	1,61
Komatsu Ltd	Stück	63.600			JPY	6.282	2.157.681,86	0,97
Tokio Marine Holdings, Inc.	Stück	74.000			JPY	7.202	2.878.175,02	1,30
Teleperformance SE	Stück	214.280	214.280		SEK	47,33	915.747,17	0,41
AbbVie, Inc.	Stück	9.200			USD	252,78	2.040.874,33	0,92
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	5.600	5.600		USD	554,895	2.726.996,41	1,23
Agilent Technologies, Inc.	Stück	10.173			USD	130,95	1.169.069,35	0,53
Agnico Eagle Mines Ltd	Stück	8.500		6.400	USD	151,12	1.127.266,49	0,51
American Express Co.	Stück	8.000			USD	343,61	2.412.356,61	1,09
Amgen, Inc.	Stück	11.000			USD	359,51	3.470.478,73	1,56
Anglogold Ashanti UK Ltd	Stück	15.000	18.200	3.200	USD	80,38	1.058.095,79	0,48
Applied Materials, Inc.	Stück	5.000	5.000		USD	722,77	3.171.435,25	1,43
Baker Hughes Co.	Stück	36.500	36.500		USD	56,63	1.813.949,34	0,82
Bank of America Corp.	Stück	65.400			USD	57,31	3.289.227,28	1,48
Booking Holdings, Inc.	Stück	15.000	14.400		USD	180,94	2.381.834,45	1,07
Broadcom, Inc.	Stück	23.500			USD	376,77	7.770.158,98	3,50
Caterpillar, Inc.	Stück	7.000		2.500	USD	1.054,72	6.479.193,48	2,92
Cisco Systems, Inc.	Stück	43.110	3.110		USD	118,93	4.499.405,85	2,03
Citigroup, Inc.	Stück	20.100	20.100		USD	141,7	2.499.491,33	1,12
Deere & Co.	Stück	5.600		2.400	USD	622,83	3.060.858,67	1,38
DuPont de Nemours, Inc.	Stück	17.646	17.646		USD	135,33	2.095.685,38	0,94
Eli Lilly & Co.	Stück	3.040			USD	1.207,8	3.222.213,67	1,45
Enbridge, Inc.	Stück	22.000		14.182	USD	54,98	1.061.483,25	0,48
Home Depot, Inc.	Stück	8.000			USD	349	2.450.197,78	1,10
Howmet Aerospace, Inc.	Stück	10.910	2.710		USD	273,23	2.616.006,75	1,18
JPMorgan Chase & Co.	Stück	15.500			USD	329,28	4.479.017,70	2,02
Linde Plc	Stück	4.750	4.750		USD	515,21	2.147.650,57	0,97
Marsh & McLennan Cos, Inc.	Stück	9.000			USD	165,72	1.308.890,04	0,59
Micron Technology, Inc.	Stück	5.540		4.060	USD	1.149,385	5.588.059,44	2,52
Microsoft Corp.	Stück	17.190			USD	371,75	5.608.059,09	2,53
Mondelez International Holdings Netherlands BV	Stück	41.000			USD	59,12	2.127.178,87	0,96
Motorola Solutions, Inc.	Stück	3.270		3.230	USD	415,3	1.191.778,13	0,54
NextEra Energy, Inc.	Stück	35.000			USD	87,56	2.689.425,54	1,21
NVIDIA Corp.	Stück	50.200			USD	197,81	8.714.403,95	3,93
Oracle Corp.	Stück	7.100			USD	148,2	923.405,12	0,41
Procter & Gamble Co.	Stück	16.190	16.190		USD	145,31	2.064.562,71	0,93
Prologis, Inc. REIT	Stück	14.450			USD	136,36	1.729.181,45	0,78
Republic Services, Inc.	Stück	10.400			USD	213,57	1.949.213,07	0,88

DB Global Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
TE Connectivity Plc	Stück	14.700	14.700		USD	202,16	2.607.944,18	1,17
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Stück	5.000			USD	495	2.172.005,55	0,98
Visa, Inc.	Stück	17.000			USD	342,05	5.102.984,43	2,30
Wheaton Precious Metals Corp.	Stück	9.500		12.000	USD	109,87	915.985,20	0,41
Investmentanteile							29.716.555,20	13,39
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF -IC- USD - (0.100%)	Anteile	219.000	178.000		EUR	28,505	6.242.595,00	2,81
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Anteile	84.410	84.410		EUR	49,945	4.215.857,45	1,90
Deutsche Global Liquidity Series Plc - Deutsche Managed Dollar Fund -Z- USD - (0.100%)	Anteile	0			USD	12.539,378	44,02	0,00
Gruppenfremde Investmentanteile								
Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	Anteile	158.000		16.000	EUR	72,46	11.448.680,00	5,16
UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI Emerging Markets Socially Responsible UCITS ETF -A- EUR - (0.240%)	Anteile	160.000	160.000		EUR	20,77	3.323.200,00	1,50
iShares VII Plc - iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF EUR - (0.430%)	Anteile	7.200	3.600	1.600	USD	710	4.486.178,73	2,02
Summe Wertpapiervermögen							215.218.284,55	96,96
Bankguthaben							6.777.905,00	3,06
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR						6.424.012,87	2,90
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	5.000					668,96	0,00
Schwedische Kronen	SEK	40.001					3.611,82	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	29.547					34.275,73	0,02
Hongkong Dollar	HKD	23.275					2.604,67	0,00
Japanischer Yen	JPY	11.802.608					63.739,75	0,03
Kanadischer Dollar	CAD	558					343,90	0,00
Schweizer Franken	CHF	43.972					47.679,19	0,02
US-Dollar	USD	229.003					200.968,11	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche							140.383,50	0,06
Sonstige Ansprüche							5.833,68	0,00
Summe der Vermögensgegenstände							222.142.406,73	100,08
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen							-182.713,46	-0,08
Summe der Verbindlichkeiten							-182.713,46	-0,08
Fondsvermögen							221.959.693,27	100,00

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

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

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse DPMC	EUR	166,33
Klasse LC	EUR	402,39
Klasse WAMC	EUR	146,12
Klasse GBP DPMC	GBP	111,69
Klasse USD LC	USD	127,92
Umlaufende Anteile		
Klasse DPMC	Stück	310.826,000
Klasse LC	Stück	360.641,872
Klasse WAMC	Stück	171.875,510
Klasse GBP DPMC	Stück	100,000
Klasse USD LC	Stück	100,000

DB Global Equity

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)

48% STOXX Eurozone 50 PR, 35% S&P 500 Price Return Index in EUR, 10% MSCI Emerging Markets Price Return in EUR (EUR levels), 5% Topix in EUR, 2% FTSE Euro Short ESTR Rate

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	80,832
größter potenzieller Risikobetrag	%	102,397
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	95,571

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 Marktriskopotenzials 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 EUR 0,00.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

Kanadischer Dollar	CAD	1,620882	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,922254	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,474606	= EUR	1
Britisches Pfund	GBP	0,862049	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,935958	= EUR	1
Japanischer Yen	JPY	185,168726	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,074970	= 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 Global Equity Strategy

DB Global Equity Strategy

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

Anteilkategorie	ISIN	6 Monate
Klasse USD SC	LU3168090069	9,2%
Klasse USD DPMC	LU3168090739	7,0% ¹⁾
Klasse USD LC	LU3168089996	6,4% ¹⁾
Klasse USD SC2	LU3168090143	9,3%
Klasse USD SC5	LU3168090226	9,4%
Klasse USD WAMC	LU3168090572	7,0% ¹⁾
Klasse DPMC ³⁾	LU3168090655	12,2% ¹⁾
Klasse LC ³⁾	LU3168089483	11,6% ¹⁾
Klasse SC ³⁾	LU3168089566	12,7%
Klasse SC2 ³⁾	LU3168089640	12,9%
Klasse SC5 ³⁾	LU3168089723	13,0%
Klasse WAMC ³⁾	LU3168090499	12,2% ¹⁾
Klasse SGD SCH ⁴⁾	LU3317465253	4,0% ²⁾

¹⁾ Klassen USD DPMC, USD LC, USD WAMC, DPMC, LC und WAMC aufgelegt am 27.1.2026

²⁾ Klasse SGD SCH aufgelegt am 27.4.2026

³⁾ in EUR

⁴⁾ 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 Global Equity Strategy

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

	Bestand in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen)		
Informationstechnologie	345.736.044,84	28,71
Telekommunikationsdienste	148.353.934,31	12,32
Dauerhafte Konsumgüter	93.620.155,94	7,78
Energie	33.476.409,40	2,79
Hauptverbrauchsgüter	58.961.943,33	4,90
Finanzsektor	179.195.121,18	14,87
Grundstoffe	29.798.141,89	2,47
Industrien	114.910.704,89	9,56
Versorger	29.685.705,79	2,47
Summe Aktien	1.033.738.161,57	85,87
2. Investmentanteile		
Aktienfonds	166.411.043,50	13,83
Summe Investmentanteile	166.411.043,50	13,83
3. Derivate	-22.827,91	0,00
4. Bankguthaben	2.986.890,14	0,25
5. Sonstige Vermögensgegenstände	14.748.889,99	1,22
6. Forderungen aus Anteilscheingeschäften	3.457.243,32	0,29
II. Verbindlichkeiten		
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-2.985.167,93	-0,25
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-14.545.289,61	-1,21
3. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-1.474,86	0,00
III. Fondsvermögen	1.203.787.468,21	100,00

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

DB Global Equity Strategy

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 Fondsvermögen
Börsengehandelte Wertpapiere							1.033.738.161,57	85,87
Aktien								
Nestle SA	Stück	56.800	37.800	16.980	CHF	83,36	5.850.185,95	0,49
Novartis AG	Stück	32.500	32.900	400	CHF	127,06	5.102.180,76	0,42
Roche Holding AG	Stück	17.400	17.700	300	CHF	333,4	7.167.677,77	0,60
Air Liquide SA	Stück	18.920	13.040		EUR	172,28	3.714.242,61	0,31
Airbus SE	Stück	37.000	27.700	2.300	EUR	194,14	8.185.232,54	0,68
Allianz SE	Stück	10.300	7.100	2.900	EUR	411,8	4.833.234,20	0,40
ASML Holding NV	Stück	13.500	10.550	1.000	EUR	1.725,2	26.539.179,42	2,20
AXA SA	Stück	143.200	103.700	8.900	EUR	43,78	7.143.861,86	0,59
Banco Santander SA	Stück	626.000	454.500	33.100	EUR	11,988	8.551.362,96	0,71
Deutsche Telekom AG	Stück	138.300	138.300		EUR	23,88	3.763.316,77	0,31
E.ON SE	Stück	319.000	234.200	11.500	EUR	18,045	6.559.365,66	0,55
Fresenius SE & Co., KGaA	Stück	116.700	87.600	8.300	EUR	39,58	5.263.333,86	0,44
Intesa Sanpaolo SpA	Stück	2.061.100	1.462.400	79.600	EUR	5,967	14.014.234,29	1,16
L'Oreal SA	Stück	10.900	11.100	200	EUR	380,4	4.724.776,60	0,39
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Stück	6.900	5.020	400	EUR	479,75	3.772.057,87	0,31
Orange SA	Stück	320.600	214.550		EUR	16,545	6.044.279,82	0,50
Prysmian SpA	Stück	77.700	56.550	3.500	EUR	146,75	12.993.118,56	1,08
RWE AG	Stück	84.800	61.000	4.800	EUR	56,38	5.447.976,13	0,45
SAP SE	Stück	22.900	17.530	1.400	EUR	134,4	3.507.107,06	0,29
Schneider Electric SE	Stück	14.600	11.400	800	EUR	285,7	4.753.104,57	0,39
Siemens Energy AG	Stück	31.000	32.800	1.800	EUR	165,52	5.846.910,47	0,49
TotalEnergies SE	Stück	57.100	39.560	1.000	EUR	67,7	4.404.930,39	0,37
Anglo American Plc	Stück	114.800	122.500	7.700	GBP	37,2	5.645.043,39	0,47
HSBC Holdings Plc	Stück	879.000	638.400	53.400	GBP	14,398	16.729.135,58	1,39
London Stock Exchange Group Plc	Stück	36.200	36.200		GBP	81,34	3.892.200,42	0,32
Shell Plc	Stück	121.200	84.260		GBP	29,195	4.677.282,01	0,39
AIA Group Ltd	Stück	381.000	381.000		HKD	71,45	3.471.365,72	0,29
Alibaba Group Holding Ltd	Stück	418.000	288.200		HKD	92,85	4.949.158,38	0,41
BYD Co., Ltd	Stück	246.000	166.000		HKD	72,45	2.272.723,79	0,19
China Construction Bank Corp.	Stück	5.915.000	3.793.000		HKD	8,07	6.086.973,99	0,51
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd	Stück	67.000	67.000		HKD	702	5.997.704,67	0,50
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Stück	63.000	42.500		HKD	363	2.916.220,35	0,24
NetEase, Inc.	Stück	315.000	216.000		HKD	202,4	8.130.068,86	0,68
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd	Stück	476.000	476.000		HKD	51,05	3.098.673,81	0,26
Tencent Holdings Ltd	Stück	107.000	73.400		HKD	429,8	5.864.396,84	0,49
Atlas Copco AB	Stück	308.000	308.000		SEK	195,9	6.208.073,75	0,52
Abbott Laboratories Ltd	Stück	67.200	48.800	2.500	USD	91,82	6.170.304,00	0,51
AbbVie, Inc.	Stück	107.200	73.400	1.200	USD	252,78	27.098.016,00	2,25
Advanced Micro Devices, Inc.	Stück	31.100	31.100		USD	554,895	17.257.234,50	1,43
Alphabet, Inc.	Stück	170.000	126.500	6.800	USD	351,3	59.721.000,00	4,96
Amazon.com, Inc.	Stück	162.500	133.050	8.500	USD	239,115	38.856.187,50	3,23
Amgen, Inc.	Stück	57.100	40.200	1.100	USD	359,51	20.528.021,00	1,71
Apple, Inc.	Stück	203.000	146.190	7.900	USD	285,08	57.871.240,00	4,81
Bank of America Corp.	Stück	452.200	391.900	130.900	USD	57,31	25.915.582,00	2,15
Broadcom, Inc.	Stück	76.100	63.990	5.100	USD	376,77	28.672.197,00	2,38
Caterpillar, Inc.	Stück	23.600	22.600	11.500	USD	1.054,72	24.891.392,00	2,07
Chevron Corp.	Stück	69.000	51.100	3.000	USD	168,42	11.620.980,00	0,97
Citigroup, Inc.	Stück	88.300	90.400	2.100	USD	141,7	12.512.110,00	1,04
Costco Wholesale Corp.	Stück	14.700	10.300	400	USD	943,08	13.863.276,00	1,15
DuPont de Nemours, Inc.	Stück	79.533	79.533		USD	135,33	10.763.200,89	0,89
Eli Lilly & Co.	Stück	9.700	6.900	400	USD	1.207,8	11.715.660,00	0,97
Exxon Mobil Corp.	Stück	93.900	67.600	4.700	USD	136,03	12.773.217,00	1,06
General Electric Co.	Stück	96.300	79.800	19.500	USD	375,84	36.193.392,00	3,01
Goldman Sachs Group, Inc.	Stück	16.300	11.700	500	USD	1.022,39	16.664.957,00	1,38
Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	Stück	284.400	206.500	13.100	USD	23,875	6.790.050,00	0,56
JPMorgan Chase & Co.	Stück	81.300	66.500	17.700	USD	329,28	26.770.464,00	2,22
Meta Platforms, Inc.	Stück	32.300	24.400	1.500	USD	556,5	17.974.950,00	1,49
Micron Technology, Inc.	Stück	47.400	36.400	1.300	USD	1.149,385	54.480.849,00	4,53
Microsoft Corp.	Stück	131.300	103.100	4.100	USD	371,75	48.810.775,00	4,05
Newmont Corp.	Stück	104.500	106.200	1.700	USD	92,59	9.675.655,00	0,80
NextEra Energy, Inc.	Stück	201.900	205.000	3.100	USD	87,56	17.678.364,00	1,47
NVIDIA Corp.	Stück	281.400	204.870	6.900	USD	197,81	55.663.734,00	4,62
Oracle Corp.	Stück	59.300	61.150	31.300	USD	148,2	8.788.260,00	0,73
RTX Corp.	Stück	83.900	59.430	1.200	USD	188,79	15.839.481,00	1,32
Samsung Electronics Co., Ltd -GDR-	Stück	2.900	2.800	1.250	USD	5.370	15.573.000,00	1,29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd -ADR-	Stück	44.000	39.050	15.000	USD	464,6	20.442.400,00	1,70
TJX Cos, Inc.	Stück	45.900	48.300	2.400	USD	149,75	6.873.525,00	0,57
Uber Technologies, Inc.	Stück	150.500	106.290	1.700	USD	74,29	11.180.645,00	0,93
Visa, Inc.	Stück	57.900	41.800	1.800	USD	342,05	19.804.695,00	1,65
Walmart, Inc.	Stück	230.400	156.300	6.900	USD	113,64	26.182.656,00	2,18

DB Global Equity Strategy

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Nominalbetrag bzw. Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Währung	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fondsvermögen
Investmentanteile							166.411.043,50	13,83
Gruppeneigene Investmentanteile								
Xtrackers - MSCI Japan UCITS ETF -1C- EUR - (0.100%)	Anteile	545.000	410.011	34.011	USD	116,46	63.470.700,00	5,27
Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -1C- EUR - (0.080%)	Anteile	147.000	145.900	63.900	USD	94,449	13.883.944,20	1,16
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShares III Plc - iShares MSCI Australia UCITS ETF EUR - (0.500%)	Anteile	121.800	89.100	4.500	USD	60,94	7.422.492,00	0,62
iShares IV Plc - iShares MSCI China A UCITS ETF EUR - (0.400%)	Anteile	2.263.800	1.664.800	91.000	USD	6,438	14.573.212,50	1,21
iShares IV Plc - iShares MSCI India UCITS ETF GBP - (0.650%)	Anteile	1.360.300	1.027.500	87.200	USD	8,791	11.958.397,30	0,99
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF USD - (0.740%) ..	Anteile	356.700	375.400	18.700	USD	20,245	7.221.391,50	0,60
iShares VII Plc - iShares MSCI Canada UCITS ETF EUR - (0.480%)	Anteile	110.900	97.000	3.200	USD	298,34	33.085.906,00	2,75
iShares VII Plc - iShares MSCI Korea UCITS ETF - USD - (0.650%)	Anteile	26.900	22.200	2.300	USD	550	14.795.000,00	1,23
Summe Wertpapiervermögen							1.200.149.205,07	99,70
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							-22.827,91	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte								
Devisentermingeschäfte (Kauf)								
Offene Positionen								
SGD/USD 2,7 Mio.								
Geschlossene Positionen								
SGD/USD 0,1 Mio.								-645,09 0,00
Bankguthaben							2.986.890,14	0,25
Verwahrstelle (täglich fällig)								
EUR-Guthaben	EUR	2.376.171					2.707.646,28	0,23
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Dänische Kronen	DKK	5.000					762,25	0,00
Schwedische Kronen	SEK	243.166					25.019,27	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Britisches Pfund	GBP	18.940					25.035,84	0,00
Hongkong Dollar	HKD	195.909					24.982,07	0,00
Schweizer Franken	CHF	19.829					24.499,52	0,00
Singapur Dollar	SGD	231.716					178.944,91	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							14.748.889,99	1,22
Dividenden- / Ausschüttungsansprüche								530.662,88 0,04
Sonstige Ansprüche								14.218.227,11 1,18
Forderungen aus Anteilsceingeschäften							3.457.243,32	0,29
Summe der Vermögensgegenstände *							1.221.342.228,52	101,46
Kurzfristige Verbindlichkeiten							-2.985.167,93	-0,25
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US-Dollar	USD						-2.985.167,93	-0,25
Sonstige Verbindlichkeiten							-14.545.289,61	-1,21
Andere sonstige Verbindlichkeiten								-14.545.289,61 -1,21
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften							-1.474,86	0,00
Summe der Verbindlichkeiten							-17.554.760,31	-1,46
Fondsvermögen							1.203.787.468,21	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 Global Equity Strategy

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Währung	Anteilwert in der jeweiligen Währung
Anteilwert		
Klasse USD DPMC		10.702,00
Klasse DPMC	EUR	11.221,16
Klasse LC	EUR	111,58
Klasse SC	EUR	11.418,59
Klasse SC2	EUR	11.438,60
Klasse SC5	EUR	11.450,87
Klasse WAMC	EUR	112,18
Klasse SGD SCH	SGD	10.396,72
Klasse USD LC	USD	106,42
Klasse USD SC	USD	11.082,30
Klasse USD SC2	USD	11.099,62
Klasse USD SC5	USD	11.112,48
Klasse USD WAMC	USD	106,99
Umlaufende Anteile		
Klasse USD DPMC	Stück	7.693,440
Klasse DPMC	Stück	670,900
Klasse LC	Stück	729.454,087
Klasse SC	Stück	40.751,000
Klasse SC2	Stück	16.817,222
Klasse SC5	Stück	12.101,987
Klasse WAMC	Stück	21.844,353
Klasse SGD SCH	Stück	260,230
Klasse USD LC	Stück	196.649,179
Klasse USD SC	Stück	4.511,509
Klasse USD SC2	Stück	1.450,985
Klasse USD SC5	Stück	1.151,603
Klasse USD WAMC	Stück	75.445,391

Zusammensetzung des Referenzportfolios (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512)
MSCI All Country World Net TR Index

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	%	96,424
größter potenzieller Risikobetrag	%	109,949
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	%	104,918

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 Bruttobetachtung auf USD 0,00.

Marktschlüssel

Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

BNP Paribas S.A., HSBC Continental Europe, Nomura Financial Products Europe GmbH und Royal Bank of Canada (UK).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

Schweizer Franken	CHF	0,809350	= USD	1
Dänische Kronen	DKK	6,559550	= USD	1
Euro	EUR	0,877578	= USD	1
Britisches Pfund	GBP	0,756515	= USD	1
Hongkong Dollar	HKD	7,842000	= USD	1
Schwedische Kronen	SEK	9,719150	= USD	1
Singapur Dollar	SGD	1,294900	= USD	1

DB Global Equity Strategy

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnote

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

Fixed Income Horizon 2026 (in Liquidation)

Fixed Income Horizon 2026 (in Liquidation)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilkategorie	ISIN	Seit Beginn des Rumpfgeschäftsjahres
Klasse LC	LU2705801491	0,7%
Klasse LDB	LU2705801228	0,7%
Klasse PFC	LU2705801145	0,4% ¹⁾
Klasse PFDB	LU2705801061	0,4% ¹⁾
Klasse SC	LU2705801574	0,8%
Klasse SDB	LU2705801657	0,8%
Klasse WAMC	LU2705801731	1,2%

¹⁾ Letzte Anteilpreisberechnung am 27.2.2026

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Liquidationsstichtag: 30.6.2026

Fixed Income Horizon 2026 (in Liquidation)

Liquidationserlös der Anteilklassen (in EUR)

Anteilkategorie	ISIN	Liquidationserlös je Anteil
Klasse LC	LU2705801491	106,68
Klasse LDB	LU2705801228	1.100,75
Klasse SC	LU2705801574	10.714,93
Klasse SDB	LU2705801657	10.121,70
Klasse WAMC	LU2705801731	108,17

DB PWM SICAV – 30.6.2026

Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2026

	DB PWM SICAV		DB Fixed Income Horizon 2027 EUR	DB Fixed Income Opportunities USD*
	EUR * **			
	Konsolidiert	% Anteil am Fonds- vermögen		
Vermögenswerte				
Summe Wertpapiervermögen	2.939.545.625,83	98,99	331.648.815,81	1.339.454.124,36
Zins-Derivate	318.901,39	0,01	0,00	318.901,39
Swaps	769.539,50	0,03	0,00	769.539,50
Bankguthaben	17.354.098,21	0,58	5.975.741,89	1.979.222,59
Sonstige Vermögensgegenstände	37.213.770,40	1,25	4.012.835,09	20.111.418,45
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	4.809.484,44	0,16	409.089,85	1.366.394,31
Summe der Vermögenswerte ***	3.000.011.419,77	101,02	342.046.482,64	1.363.999.600,60
Verbindlichkeiten				
Devisen-Derivate	-6.180.703,74	-0,21	0,00	-6.160.670,47
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-2.649.559,69	-0,09	0,00	-29.842,33
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.358.215,40	-0,71	-235.715,22	-8.175.162,24
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	-382.497,06	-0,01	-333.351,31	-47.851,45
Summe der Verbindlichkeiten ***	-30.570.975,89	-1,02	-569.066,53	-14.413.526,49
Fondsvermögen	2.969.440.443,88	100,00	341.477.416,11	1.349.586.074,11

* 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

** 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 folgende Teilfonds wurde während des Berichtszeitraums liquidiert:

- Fixed Income Horizon 2026

DB Global Equity EUR	DB Global Equity Strategy USD*
215.218.284,55	1.053.224.401,11
0,00	0,00
0,00	0,00
6.777.905,00	2.621.228,73
146.217,18	12.943.299,68
0,00	3.034.000,28
222.142.406,73	1.071.822.929,80
0,00	-20.033,27
0,00	-2.619.717,36
-182.713,46	-12.764.624,48
0,00	-1.294,30
-182.713,46	-15.405.669,41
221.959.693,27	1.056.417.260,39

DB Fixed Income Horizon 2027

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

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

DB Fixed Income Opportunities

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	258.064.108,22	-	-
in % des Fondsvermögens	16,78%	-	-
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	UBS AG London Branch		
Bruttovolumen offene Geschäfte	80.746.289,05		
Sitzstaat	Vereinigtes Königreich		
2. Name	Barclays Bank Ireland Plc EQ		
Bruttovolumen offene Geschäfte	41.096.191,46		
Sitzstaat	Irland		
3. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC		
Bruttovolumen offene Geschäfte	36.685.917,93		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Zuercher Kantonalbank		
Bruttovolumen offene Geschäfte	34.194.027,30		
Sitzstaat	Schweiz		
5. Name	BNP Paribas SA		
Bruttovolumen offene Geschäfte	16.417.861,87		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	Deutsche Bank AG FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	15.708.256,22		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	10.940.940,63		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
8. Name	Barclays Bank Ireland Plc FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	10.468.103,76		
Sitzstaat	Irland		

DB Fixed Income Opportunities

9. Name	Morgan Stanley Europe SE FI		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.929.449,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

10. Name	Jefferies GmbH		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.101.692,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	258.064.108,22	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	84.312.933,77	-	-
Aktien	209.743.003,62	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit;

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt;

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt;

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen;

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.

DB Fixed Income Opportunities

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	-	-

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	294.055.937,39	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	247.225,75	-	-
in % der Bruttoerträge	70,00%	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	98.890,30	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00%	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

DB Fixed Income Opportunities

		10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe		258.064.108,22	
Anteil		16,91%	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	French Republic Government Bond OAT		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.374.358,03		
2. Name	BNP Paribas SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.888.243,04		
3. Name	Cie Financiere Richemont SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.654.370,78		
4. Name	Bank of Ireland Group Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.294.671,17		
5. Name	Nestle SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.183.301,14		
6. Name	Kommunekredit		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.018.194,45		
7. Name	ABB Ltd		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.413.152,18		
8. Name	NatWest Group Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.908.573,88		
9. Name	Beazley Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.780.523,52		
10. Name	IG Group Holdings Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.780.511,76		
		12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Anteil			-

DB Fixed Income Opportunities

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)			
gesonderte Konten / Depots	Nicht anwendbar, da keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gewährt wurden.	-	
Sammelkonten / Depots		-	
andere Konten / Depots		-	
Verwahrart bestimmt Empfänger		-	
14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps			
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch		
verwahrter Betrag absolut	294.055.937,39		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

DB Global Equity

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

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

DB Global Equity Strategy

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

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

Fixed Income Horizon 2026 (in Liquidation)

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

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

Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

DB PWM, 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 Fixed Income Horizon 2027	LC	LU2798960501	0,81
	SC	LU2798961061	0,62
	SDB	LU2798961145	0,61
	LDB	LU2798960766	0,81
	WAMC	LU2798961228	0,27
DB Fixed Income Opportunities	DPM (USD)	LU0654989366	0,37
	ADV (USD)	LU0654992402	0,87
	ADV d (EUR)	LU0821077111	0,89
	WAM ADV (USD)	LU1687305943	0,41
	ADV d (USD)	LU1877585213	0,86
	DPM (EUR)	LU0654989283	0,39
	WAM ADV (EUR)	LU1687305786	0,44
	DPM d (USD)	LU1877585304	0,37
	DPM UK (GBP)	LU1687305356	0,40
	ADV (EUR)	LU0654992311	0,89
	WAM ADV d (USD)	LU1877586708	0,41
	SGD ADVDMH	LU3049458006	0,89
	USD LC	LU3292838441	1,05
	LCH	LU3292838102	1,06
	LDH	LU3292838367	1,05
	USD LD	LU3292838524	1,09
DB Global Equity	LC	LU1868855625	1,25
	DPMC	LU2525251570	0,26
	WAMC	LU2704484968	0,30
	USD LC	LU3049425765	1,24
	GBP DPMC	LU3237229607	0,24
DB Global Equity Strategy	USD SC	LU3168090069	1,28
	SC5	LU3168089723	0,76
	USD SC5	LU3168090226	0,77
	USD SC2	LU3168090143	0,99
	SC	LU3168089566	1,27
	SC2	LU3168089640	0,96
	LC	LU3168089483	1,62
	DPMC	LU3168090655	0,30
	USD LC	LU3168089996	1,63
	USD WAMC	LU3168090572	0,37
	USD DPMC	LU3168090739	0,30
	WAMC	LU3168090499	0,36
	SGD SCH	LU3317465253	1,36

DB PWM, SICAV

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

Fixed Income Horizon 2026 (in Liquidation)	LC	LU2705801491	0,91
	SC	LU2705801574	0,71
	SDB	LU2705801657	0,72
	LDB	LU2705801228	0,92
	WAMC	LU2705801731	0,41
	PFC	LU2705801145	0,62
	PFDB	LU2705801061	0,71

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

DB PWM SICAV
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 163 660

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert
Vorsitzender
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Oliver Bolinski
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Jessica Dyckmans (seit dem 22.4.2026)
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
Trier

Florian Kutzer (seit dem 22.4.2026)
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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Fondsmanager

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

und

Sub-Fondsmanager für den Teilfonds
[DB Fixed Income Opportunities:](#)

Deutsche Bank (Suisse) S.A.
3, Place des Bergues
CH-1201 Genf

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

DB PWM, SICAV

2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
RC B 163 660
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