

---

# DB Vermögensfondsmandat

## Halbjahresbericht 2020

- DB Vermögensfondsmandat Kontinuität
- DB Vermögensfondsmandat Einkommen
- DB Vermögensfondsmandat Balance
- DB Vermögensfondsmandat Wachstum
- DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity
- DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die „Wesentlichen Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, den Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

Der Verwaltungsgesellschaftsvertrag, der Verwahrstellenvertrag, der Fondsmanagementvertrag und Beratungsverträge können an jedem Bankarbeitstag in Frankfurt am Main während der üblichen Geschäftszeiten in der Geschäftsstelle der nachfolgend angegebenen Zahl- und Informationsstellen eingesehen werden. Bei den Zahl- und Informationsstellen werden darüber hinaus die jeweils aktuellen Nettoinventarwerte je Anteil sowie die Ausgabe- und Rückgabepreise der Anteile zur Verfügung gestellt.

Rücknahme- und Umtauschanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können durch die deutschen Zahlstellen an die Anteilinhaber ausgezahlt werden.

Sonstige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Zahl- und Informationsstelle für Deutschland ist:

Deutsche Bank AG  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main, Deutschland  
und deren Filialen

# Inhalt

Halbjahresbericht 2020  
vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Hinweise .....	2
Halbjahresbericht DB Vermögensfondsmandat DB Vermögensfondsmandat Kontinuität .....	4
DB Vermögensfondsmandat Einkommen .....	10
DB Vermögensfondsmandat Balance .....	17
DB Vermögensfondsmandat Wachstum .....	24
DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity .....	31
DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities .....	35
Hinweise für Anleger in der Schweiz .....	70

# 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, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wert-

entwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft. Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2020** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“ und der Satzung der SICAV, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen

Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich der Verwaltungsrat der SICAV nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten der jeweiligen Teilfonds nicht unterbrochen werden. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. Der Verwaltungsrat trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

# Halbjahresbericht

# DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

---

## DB VERMÖGENSFONDSMANDAT KONTINUITÄT VS. VERGLEICHSINDEX

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0240540988	-1,7%
5% EONIA, 55% JPM EMU 1-10, 33% iBoxx € Corp, 4% iBoxx € Liqu HY, 3% JPM EMBI seit dem 1.10.17 (vorher: 90% JPM EMU Bond Index 1-10J, 10% 1M Euribor)	-0,4%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	30 399 595,65	35,91
Institute	28 924 473,95	34,17
Zentralregierungen	10 061 055,29	11,88
Unternehmen	9 114 562,85	10,76
Regionalregierungen	2 162 760,00	2,55
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>80 662 447,74</b>	<b>95,27</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>1 708 200,00</b>	<b>2,02</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-12 560,07</b>	<b>-0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>2 001 748,47</b>	<b>2,36</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>389 294,36</b>	<b>0,46</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-80 391,51</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>84 668 738,99</b>	<b>100,00</b>

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

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>79 227 242,95</b>	<b>93,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,6250 % Aegon Bank 19/21.06.24 (XS2008921947) . . .	EUR	370			% 100,5845	372 162,65	0,44
1,2500 % AIB Group 19/28.05.24 MTN (XS2003442436) . . . . .	EUR	500	500		% 100,0605	500 302,50	0,59
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657) . . . . .	EUR	270	270		% 101,0975	272 963,25	0,32
1,1510 % Asahi Group Holdings 17/19.09.25 (XS1577951715) . . . . .	EUR	1 000			% 101,9445	1 019 445,00	1,20
0,5200 % AT & T 18/05.09.23 (XS1907118464) . . . . .	EUR	1 000			% 99,3230	993 230,00	1,17
3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740) . . . . .	EUR	500			% 109,0295	545 147,50	0,64
0,2380 % B.A.T. Capital 17/16.08.21 MTN (XS1664643746) . . . . .	EUR	1 000			% 99,5020	995 020,00	1,18
1,1250 % B.A.T. Capital 17/16.11.23 MTN (XS1664644710) . . . . .	EUR	500			% 101,1515	505 757,50	0,60
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/11.09.22 MTN (XS1678372472) . . . . .	EUR	2 000			% 100,4215	2 008 430,00	2,37
1,3750 % Banco Santander 20/05.01.26 MTN (XS2168647357) . . . . .	EUR	500	500		% 101,7040	508 520,00	0,60
1,2500 % Banco Santander Totta 17/26.09.27 MTN PF (PTBSRJOM0023) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1 500			% 110,4500	1 656 750,00	1,96
0,5030 % Bank of America 17/07.02.22 MTN (XS1560862580) . . . . .	EUR	500		500	% 100,1120	500 560,00	0,59
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478) . . . . .	EUR	1 140			% 100,6390	1 147 284,60	1,36
3,6480 % Bank of America 20/31.03.29 MTN (XS2148370211) . . . . .	EUR	480	480		% 119,5570	573 873,60	0,68
0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank 18/14.03.25 MTN PF (XS1791443440) . . . . .	EUR	2 000			% 104,4085	2 088 170,00	2,47
1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830) . . . . .	EUR	1 000			% 102,0045	1 020 045,00	1,20
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171) . . . . .	EUR	2 000			% 103,7670	2 075 340,00	2,45
3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728) . . . . .	EUR	660	660		% 100,5390	663 557,40	0,78
0,7500 % CaixaBank 18/18.04.23 MTN (XS1752476538) . . . . .	EUR	1 500			% 100,5085	1 507 627,50	1,78
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771) . . . . .	EUR	750			% 97,6540	732 405,00	0,87
2,1250 % Celanese US Holdings 18/01.03.27 (XS1901137361) . . . . .	EUR	900			% 99,6335	896 701,50	1,06
2,0000 % Cie. Financement Foncier 14/07.05.24 MTN PF (FR0011885722) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	3 000			% 108,9855	3 269 565,00	3,86
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance 18/13.04.25 (XS1806124753) . . . . .	EUR	1 500			% 100,9965	1 514 947,50	1,79
1,1250 % CK Hutchison Group Telecom Finance 19/17.10.28 (XS2057069762) . . . . .	EUR	1 000	500		% 98,8720	988 720,00	1,17
2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372) . . . . .	EUR	400	400		% 110,5975	442 390,00	0,52
0,2480 % Credit Agricole (London Br.) 18/06.03.23 MTN (XS1787278008) . . . . .	EUR	1 000			% 99,5190	995 190,00	1,18
0,6250 % Deutsche Bank 18/21.08.25 MTN PF (DE000DL19T67) . . . . .	EUR	1 000			% 104,7845	1 047 845,00	1,24
1,6250 % Deutsche Bank 19/12.02.21 MTN (DE000DL19UQ0) . . . . .	EUR	1 000			% 100,4700	1 004 700,00	1,19
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. 18/11.03.24 PF (ES0413320096) . . . . .	EUR	1 000			% 102,2275	1 022 275,00	1,21
0,7500 % Dexia Crédit Local 16/25.01.23 MTN (XS1348774644) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1 000			% 102,7030	1 027 030,00	1,21
1,0000 % DVB Bank 17/25.04.22 MTN (XS1555094066) . . . . .	EUR	1 000			% 99,9130	999 130,00	1,18
2,3750 % Faurecia 19/15.06.27 (XS2081474046) . . . . .	EUR	650			% 93,7630	609 459,50	0,72
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228) . . . . .	EUR	770			% 103,4650	796 680,50	0,94
1,6250 % Fiserv 19/01.07.30 (XS1843434108) . . . . .	EUR	694			% 103,5280	718 484,32	0,85
1,2500 % Fresenius Medical Care 19/29.11.29 MTN (XS2084488209) . . . . .	EUR	860			% 102,9760	885 593,60	1,05
1,6250 % Glencore Finance (Europe) 14/18.01.22 MTN (XS1110430193) . . . . .	EUR	1 000			% 100,3790	1 003 790,00	1,19
1,2500 % Glencore Finance (Europe) 15/17.03.21 MTN (XS1202846819) . . . . .	EUR	1 000			% 100,1295	1 001 295,00	1,18
1,6250 % Goldman Sachs Group 16/27.07.26 MTN (XS1458408561) . . . . .	EUR	2 000			% 104,4760	2 089 520,00	2,47



## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,5000 % HSBC Holdings 16/15.03.22 MTN (XS1379182006)	EUR	1 500			% 102,2720	1 534 080,00	1,81
2,8750 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730323) <sup>3)</sup>	EUR	800	400		% 97,8175	782 540,00	0,92
0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918) <sup>3)</sup>	EUR	1 500			% 106,3495	1 595 242,50	1,88
0,7500 % Intesa Sanpaolo 19/04.12.24 MTN (XS2089368596)	EUR	380			% 98,8385	375 586,30	0,44
0,7500 % Investitionsbank Schleswig Holstei 17/03.11.27 IHS (DE000A13SL83) <sup>3)</sup>	EUR	1 000			% 107,2495	1 072 495,00	1,27
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418)	EUR	1 000			% 107,8610	1 078 610,00	1,27
0,0500 % Italy 19/15.01.23 (IT0005384497)	EUR	900	900		% 99,6490	896 841,00	1,06
0,6170 % Italy C.C.T. 14/15.12.20 (IT0005056541)	EUR	1 000		2 500	% 100,3640	1 003 640,00	1,19
1,6250 % JAB Holdings 15/30.04.25 (DE000A1Z0TA4)	EUR	1 000			% 103,6215	1 036 215,00	1,22
1,7500 % JAB Holdings 18/25.06.26 (DE000A1919G4)	EUR	1 000			% 103,2130	1 032 130,00	1,22
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. 15/26.10.22 MTN (XS1310493744)	EUR	1 000			% 102,9720	1 029 720,00	1,22
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	400	400		% 97,6150	390 460,00	0,46
2,0000 % KPN 19/und. (XS2069101868)	EUR	600			% 94,5115	567 069,00	0,67
0,5000 % Lloyds Bank 16/11.04.23 MTN PF (XS1391589626)	EUR	1 000			% 102,2345	1 022 345,00	1,21
0,5000 % Lloyds Banking Group 19/12.11.25 MTN (XS2078918781)	EUR	500			% 97,7620	488 810,00	0,58
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089)	EUR	900			% 108,8460	979 614,00	1,16
1,2500 % Metropolitan Life Gl. Fdg. I 14/17.09.21 MTN (XS1110874820)	EUR	1 000			% 101,5765	1 015 765,00	1,20
1,5000 % Mondi Finance 16/15.04.24 MTN (XS1395010397)	EUR	1 300			% 102,7915	1 336 289,50	1,58
0,6250 % Nationale-Nederlanden Bank 18/11.09.25 MTN PF (NL0013019375) <sup>3)</sup>	EUR	1 000			% 103,8130	1 038 130,00	1,23
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	1 100			% 101,5515	1 117 066,50	1,32
1,0000 % Origin Energy Finance 19/17.09.29 MTN (XS2051788219)	EUR	650			% 94,3940	613 561,00	0,72
2,1210 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 18/24.08.23 MTN (XS1824425265)	EUR	1 500			% 87,6035	1 314 052,50	1,55
0,5000 % RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764)	EUR	340	340		% 98,2235	333 959,90	0,39
4,2470 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314)	EUR	220	220		% 101,4095	223 100,90	0,26
1,7500 % Rheinland-Pfalz 14/25.03.24 LSA (DE000RLP0579) <sup>3)</sup>	EUR	2 000			% 108,1380	2 162 760,00	2,55
1,2500 % Royal Mail 19/08.10.26 (XS2063268754)	EUR	310			% 96,0845	297 861,95	0,35
1,2500 % Santander UK 14/18.09.24 MTN PF (XS1111559685) <sup>3)</sup>	EUR	2 000			% 106,1610	2 123 220,00	2,51
1,1250 % Santander UK Group Holdings 16/08.09.23 MTN (XS1487315860)	EUR	1 500			% 100,6455	1 509 682,50	1,78
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105)	EUR	340	340		% 102,7380	349 309,20	0,41
0,5000 % Société Générale SFH 18/28.01.26 MTN PF (FR0013345048)	EUR	1 000			% 104,5410	1 045 410,00	1,23
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1)	EUR	1 500			% 108,4310	1 626 465,00	1,92
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR	500			% 108,0245	540 122,50	0,64
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	3 400	2 900		% 102,3580	3 480 172,00	4,11
0,7500 % Stadshypotek 17/01.11.27 MTN PF (XS1709509258)	EUR	1 000			% 107,1815	1 071 815,00	1,27
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230)	EUR	1 000			% 99,9020	999 020,00	1,18
1,3320 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.28 (XS2054210252)	EUR	800			% 94,1170	752 936,00	0,89
1,7500 % Wirtschafts & Infrastr.bank Hessen 12/06.12.22 IHS (DE000A1R0105) <sup>3)</sup>	EUR	1 000		1 000	% 105,2790	1 052 790,00	1,24
3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438)	USD	400	400		% 94,9260	338 447,28	0,40
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1 435 204,79</b>	<b>1,70</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,6250 % US Treasury 18/30.06.23 (US9128284U17)	USD	1 500	1 500		% 107,3438	1 435 204,79	1,70

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>1 708 200,00</b>	<b>2,02</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>1 708 200,00</b>	<b>2,02</b>
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%)	Stück	46 800	46 800	109 400	EUR 36,5000	1 708 200,00	2,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>82 370 647,74</b>	<b>97,29</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-12 560,07</b>	<b>-0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 20	USD	1 375				-12 560,07	-0,02
<b>Bankguthaben</b>						<b>2 001 748,47</b>	<b>2,36</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	1 230 928,41			% 100	1 230 928,41	1,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1 170,25			% 100	1 170,25	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	937,92			% 100	572,51	0,00
US Dollar	USD	862 827,82			% 100	769 077,30	0,91
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>389 294,36</b>	<b>0,46</b>
Zinsansprüche	EUR	386 963,34			% 100	386 963,34	0,46
Sonstige Ansprüche	EUR	2 331,02			% 100	2 331,02	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>84 761 690,57</b>	<b>100,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-80 391,51</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-69 370,90			% 100	-69 370,90	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-11 020,61			% 100	-11 020,61	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>84 668 738,99</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						10 955,75	
Umlaufende Anteile						7 728,250	

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

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar ..... AUD 1,638250 = EUR 1  
 US Dollar ..... USD 1,121900 = EUR 1

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 13 638 413,00.

# DB Vermögensfondsmandat Einkommen

---

## DB VERMÖGENSFONDSMANDAT EINKOMMEN VS. VERGLEICHSINDEX

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0240541283	-3,7%
5% EONIA, 38% JPM EMU 1-10, 23% iBoxx € Corp, 4% iBoxx € Liqu HY, 3% JPM EMBI, 7% S&P, 9% EStoxx 50, 1,5% Topix, 2,5% MSCI Em, 5% HFRX, 2% BBComm - seit dem 1.10.2017 (vorher: 60% JPM EMU Bond Index 1-10J,20% 1M Euribor, 11% Euro STOXX 50,6% S&P 500, 3% MSCI AC Asia)	-2,9%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DB Vermögensfondsmandat Einkommen

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	5 949 320,09	3,47
Finanzsektor	3 599 631,78	2,10
Dauerhafte Konsumgüter	2 958 603,23	1,72
Gesundheitswesen	2 761 517,86	1,61
Industrien	2 334 547,81	1,36
Grundstoffe	1 724 287,00	1,01
Versorger	1 032 482,50	0,60
Hauptverbrauchsgüter	609 665,17	0,36
Energie	330 527,50	0,19
Sonstige	1 726 552,93	1,01
<b>Summe Aktien:</b>	<b>23 027 135,87</b>	<b>13,43</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	40 056 050,20	23,35
Unternehmen	18 922 516,65	11,03
Zentralregierungen	16 312 690,34	9,51
Institute	16 087 786,60	9,38
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>91 379 043,79</b>	<b>53,27</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>5 159 924,17</b>	<b>3,01</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>51 129 772,83</b>	<b>29,81</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>346 509,46</b>	<b>0,20</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>326 412,76</b>	<b>0,19</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>583 525,04</b>	<b>0,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-255 477,26</b>	<b>-0,15</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-174 492,43</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>171 522 354,23</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Vermögensfondsmandat Einkommen

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>116 087 664,63</b>	<b>67,68</b>
<b>Aktien</b>							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4)	Stück	213 703	213 703		AUD 1,0500	136 968,20	0,08
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	4 800	4 800		CHF 105,1800	472 696,97	0,28
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	1 700			EUR 233,3000	396 610,00	0,23
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	2 000		3 500	EUR 127,7000	255 400,00	0,15
Allianz (DE0008404005)	Stück	5 000	1 300		EUR 180,8200	904 100,00	0,53
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	18 300	8 900		EUR 35,2150	644 434,50	0,38
CRH (IE0001827041)	Stück	17 400	6 000		EUR 30,4800	530 352,00	0,31
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	1 900		2 500	EUR 160,1500	304 285,00	0,18
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	13 800	13 800		EUR 32,6300	450 294,00	0,26
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	28 400			EUR 14,9250	423 870,00	0,25
ENEL (IT0003128367)	Stück	71 300			EUR 7,7750	554 357,50	0,32
ING Groep (NL0011821202)	Stück	70 700	35 100		EUR 6,2190	439 683,30	0,26
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	3 500			EUR 122,7000	429 450,00	0,25
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	8 500		6 100	EUR 41,3100	351 135,00	0,20
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	2 700			EUR 188,5500	509 085,00	0,30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	2 400			EUR 392,0000	940 800,00	0,55
Merck (DE0006599905)	Stück	2 500	4 800	2 300	EUR 103,1500	257 875,00	0,15
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	15 300	15 300		EUR 31,2500	478 125,00	0,28
Sanofi (FR0000120578)	Stück	6 000			EUR 90,9100	545 460,00	0,32
SAP (DE0007164600)	Stück	7 700			EUR 123,6000	951 720,00	0,55
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	6 600			EUR 99,3000	655 380,00	0,38
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	33 700			EUR 23,9800	808 126,00	0,47
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück	7 100	7 100		EUR 47,3600	336 256,00	0,20
Total (FR0000120271)	Stück	9 700			EUR 34,0750	330 527,50	0,19
VINCI (FR0000125486)	Stück	5 000	5 000		EUR 82,9400	414 700,00	0,24
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	3 100			EUR 134,1800	415 958,00	0,24
Worldline (FR0011981968)	Stück	5 600	5 600		EUR 76,8800	430 528,00	0,25
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	500			USD 1 397,1700	622 680,27	0,36
Amazon.com (US0231351067)	Stück	330			USD 2 680,3800	788 417,33	0,46
Apple (US0378331005)	Stück	1 400		1 210	USD 361,7800	451 459,13	0,26
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	2 100			USD 232,9700	436 078,97	0,25
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	2 500	2 500		USD 122,1800	272 261,34	0,16
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	3 000	3 000		USD 172,3800	460 950,17	0,27
Honeywell International (US4385161066)	Stück	2 500	2 500		USD 143,2400	319 190,66	0,19
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	4 600			USD 90,4000	370 656,92	0,22
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	7 500			USD 93,0000	621 713,17	0,36
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	3 700		2 200	USD 198,4400	654 450,49	0,38
Netflix (US64110L1061)	Stück	780	780		USD 447,2400	310 943,22	0,18
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	1 300		1 200	USD 368,0000	426 419,47	0,25
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	4 500	4 500		USD 168,3500	675 260,72	0,39
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	1 440	1 440		USD 385,6400	494 983,15	0,29
Synopsys (US8716071076)	Stück	3 100	3 100		USD 189,7200	524 228,54	0,31
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	3 700	3 700		USD 95,4400	314 758,89	0,18
The Home Depot (US4370761029)	Stück	1 900		1 900	USD 246,1200	416 817,90	0,24
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	1 400	1 400		USD 350,8000	437 757,38	0,26
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	3 900	3 900		USD 105,9600	368 342,99	0,21
T-Mobile US Right (US8725901123)	Stück	3 900	3 900		USD 0,2061	716,45	0,00
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	4 050			USD 191,3800	690 871,74	0,40
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,2500 % AIB Group 19/28.05.24 MTN (XS2003442436)	EUR	900	900		% 100,0605	900 544,50	0,53
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	460	460		% 101,0975	465 048,50	0,27
3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740)	EUR	2 300			% 109,0295	2 507 678,50	1,46
1,3750 % Banco Santander 20/05.01.26 MTN (XS2168647357)	EUR	800	800		% 101,7040	813 632,00	0,47
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478)	EUR	2 520			% 100,6390	2 536 102,80	1,48
3,6480 % Bank of America 20/31.03.29 MTN (XS2148370211)	EUR	960	960		% 119,5570	1 147 747,20	0,67
1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830)	EUR	2 400			% 102,0045	2 448 108,00	1,43
4,0320 % BNP Paribas Cardif 14/und. (FR0012329845) <sup>3)</sup>	EUR	1 700		800	% 107,6360	1 829 812,00	1,07

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171)	EUR	1 900			% 103,7670	1 971 573,00	1,15
3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728)	EUR	1 330	1 330		% 100,5390	1 337 168,70	0,78
1,0000 % BPCE SFH 14/24.02.25 MTN PF (FR0012326841)	EUR	500			% 106,2280	531 140,00	0,31
0,6250 % Caixabank 15/27.03.25 PF (ES0440609271)	EUR	1 800			% 103,8910	1 870 038,00	1,09
1,1250 % Caixabank 17/12.01.23 MTN (XS1679158094) <sup>3)</sup>	EUR	2 800			% 100,2835	2 807 938,00	1,64
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771)	EUR	1 470			% 97,6540	1 435 513,80	0,84
2,1250 % Celanese US Holdings 18/01.03.27 (XS1901137361)	EUR	1 000			% 99,6335	996 335,00	0,58
1,6250 % Chile 14/30.01.25 (XS1151586945)	EUR	1 030	1 030		% 104,9625	1 081 113,75	0,63
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance 18/13.04.25 (XS1806124753)	EUR	1 600			% 100,9965	1 615 944,00	0,94
1,1250 % CK Hutchison Group Telecom Finance 19/17.10.28 (XS2057069762)	EUR	1 700	800		% 98,8720	1 680 824,00	0,98
2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372)	EUR	800	800		% 110,5975	884 780,00	0,52
0,6250 % Coöperatieve Rabobank 18/26.04.26 MTN PF (XS1811812145)	EUR	2 400			% 105,7335	2 537 604,00	1,48
1,2500 % Credit Suisse Group 17/17.07.25 MTN (CH0343366842)	EUR	1 200		1 000	% 102,1080	1 225 296,00	0,71
0,6250 % DNB Boligkreditt 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754)	EUR	2 300			% 104,6250	2 406 375,00	1,40
2,3750 % Faurecia 19/15.06.27 (XS2081474046) <sup>3)</sup>	EUR	1 750			% 93,7630	1 640 852,50	0,96
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	1 500			% 103,4650	1 551 975,00	0,90
1,2500 % Fresenius Medical Care 19/29.11.29 MTN (XS2084488209)	EUR	2 340			% 102,9760	2 409 638,40	1,40
2,1250 % Goldman Sachs Group 14/30.09.24 MTN (XS1116263325)	EUR	2 200			% 105,5135	2 321 297,00	1,35
1,7500 % Hochtief 18/03.07.25 MTN (DE000A2LQ5M4) <sup>3)</sup>	EUR	1 850			% 105,5070	1 951 879,50	1,14
2,8750 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730323) <sup>3)</sup>	EUR	1 800	900		% 97,8175	1 760 715,00	1,03
0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918) <sup>3)</sup>	EUR	900			% 106,3495	957 145,50	0,56
0,7500 % Intesa Sanpaolo 19/04.12.24 MTN (XS2089368596)	EUR	760			% 98,8385	751 172,60	0,44
0,0500 % Italy 19/15.01.23 (IT0005384497)	EUR	1 700	1 700		% 99,6490	1 694 033,00	0,99
1,6250 % JAB Holdings 15/30.04.25 (DE000A1Z0TA4)	EUR	2 000			% 103,6215	2 072 430,00	1,21
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	900	900		% 97,6150	878 535,00	0,51
2,0000 % KPN 19/Und. (XS2069101868)	EUR	1 200			% 94,5115	1 134 138,00	0,66
0,5000 % Lloyds Banking Group 19/12.11.25 MTN (XS2078918781)	EUR	1 000			% 97,7620	977 620,00	0,57
0,8750 % London Stock Exchange Group 17/19.09.24 MTN (XS1685653302)	EUR	860			% 102,6020	882 377,20	0,51
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089) <sup>3)</sup>	EUR	1 800			% 108,8460	1 959 228,00	1,14
1,5000 % Mondi Finance 16/15.04.24 MTN (XS1395010397)	EUR	2 400			% 102,7915	2 466 996,00	1,44
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	1 690			% 101,5515	1 716 220,35	1,00
1,0000 % Origin Energy Finance 19/17.09.29 MTN (XS2051788219)	EUR	1 280			% 94,3940	1 208 243,20	0,70
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.27 MTN (XS1172951508)	EUR	3 300			% 79,1110	2 610 663,00	1,52
0,5000 % RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764)	EUR	690	690		% 98,2235	677 742,15	0,40
4,2470 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314)	EUR	460	460		% 101,4095	466 483,70	0,27
1,2500 % Royal Mail 19/08.10.26 (XS2063268754)	EUR	860			% 96,0845	826 326,70	0,48
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105)	EUR	700	700		% 102,7380	719 166,00	0,42
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	3 800	1 900		% 102,3580	3 889 604,00	2,27
0,7500 % Stadshypotek 17/01.11.27 MTN PF (XS1709509258) <sup>3)</sup>	EUR	900			% 107,1815	964 633,50	0,56
3,2500 % Verizon Communications 14/17.02.26 (XS1030900242)	EUR	2 400			% 114,8120	2 755 488,00	1,61
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/Und. (XS1629774230)	EUR	1 900			% 99,9020	1 898 138,00	1,11
1,6250 % Volkswagen Leasing 18/15.08.25 MTN (XS1865186677)	EUR	1 360			% 101,1235	1 375 279,60	0,80
1,3320 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.28 (XS2054210252)	EUR	1 600			% 94,1170	1 505 872,00	0,88

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438) . . . . .	USD	800	800		% 94,9260	676 894,55	0,39
2,2500 % US Treasury 19/15.04.22 (US9128286M72) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	3 200			% 103,7402	2 958 986,98	1,73
1,3750 % US Treasury 19/31.08.26 (US912828YD60) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	3 400	3 400		% 105,9375	3 210 513,41	1,87
<b>Zertifikate</b>							
iShares Physical Metals/Gold und. ETC (IE00B4ND3602) . . . . .	Stück	141 400	141 400		EUR 30,8900	4 367 846,00	2,55
iShares Physical Metals/Silver ETC (IE00B4NCWG09) . . . . .	Stück	51 500	51 500		USD 17,2550	792 078,17	0,46
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>3 478 439,20</b>	<b>2,03</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,3750 % US Treasury 18/15.03.21 (US9128284B36) . . . . .	USD	1 200		3 000	% 101,5723	1 086 431,22	0,63
2,6250 % US Treasury 18/30.06.23 (US9128284U17) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	2 500	1 700		% 107,3438	2 392 007,98	1,39
<b>Investmentanteile</b>						<b>51 129 772,83</b>	<b>29,81</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							
<b>Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%) . . . . .</b>						<b>6 738 752,00</b>	<b>3,93</b>
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%) . . . . .	Stück	81 700	81 700		EUR 20,8550	1 703 853,50	0,99
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF 1D (LU0839027447) <sup>3)</sup> (0,010%) . . . . .	Stück	115 600			EUR 19,0620	2 203 567,20	1,28
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C (IE00BJZ2DD79) <sup>3)</sup> (0,150%) . . . . .	Stück	13 600	13 600		EUR 179,1400	2 436 304,00	1,42
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>38 047 296,13</b>	<b>22,18</b>
<b>AIS-AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF C Cap EUR (LU1681038243) (0,230%) . . . . .</b>						<b>1 424 448,00</b>	<b>0,83</b>
ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701) (0,650%) . . . . .	Stück	30 839			EUR 25,0850	773 596,32	0,45
DB Short Term Euro Plus (LU0542579023) (0,220%+) . . . . .	Stück	147 600		39 500	EUR 95,7300	14 129 748,00	8,24
IM - Invesco Bloomberg Cmdty X-Agri. UETF (IE00BYXY521) <sup>3)</sup> (0,190%) . . . . .	Stück	96 600	96 600		EUR 16,3800	1 582 308,00	0,92
iShs VII-Euro Govt. Bond.3-7 yr UCITS ETF ACC (IE00B3VTML14) (0,200%) . . . . .	Stück	101 810			EUR 138,0200	14 051 816,20	8,19
Lyxor 1 - MDAX UCITS ETF Cl. I (DE000ETF9074) (0,300%) . . . . .	Stück	6 400			EUR 138,9600	889 344,00	0,52
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%) . . . . .	Stück	95 500	95 500	35 000	EUR 36,5000	3 485 750,00	2,03
AS SICAV I-Japanese Equity Fd I Acc JPY (LU0231474593) (0,750%+) . . . . .	Stück	550			JPY 112 822,7000	513 594,48	0,30
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+) . . . . .	Stück	1 059 813			USD 0,1381	130 419,63	0,08
Ninety One Glob. Str.- All China Equity Fund I USD (LU1303224338) (0,750%) . . . . .	Stück	33 000			USD 36,2500	1 066 271,50	0,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>170 695 876,66</b>	<b>99,52</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>448 131,99</b>	<b>0,26</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
EURO STOXX 50 DIVIDEND XEUR DEC 21 (EURX) EUR . . . . .	Stück	13 000				314 611,82	0,18
EURO STOXX 50 SEP 20 (EURX) EUR . . . . .	Stück	430				1 505,00	0,00
S&P500 EMINI SEP 20 (CME) USD . . . . .	Stück	-1 000				75 855,17	0,04



## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Call Euro STOXX 50 Price Euro 09/2020 Strike 3600,00 (EURX)	Stück	2 700			EUR 20,8000	56 160,00	0,03
						<b>-101 622,53</b>	<b>-0,06</b>
<b>Devisen-Derivate</b>							
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 20	USD	11 125				-101 622,53	-0,06
						<b>326 412,76</b>	<b>0,19</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	3 473,47			% 100	3 473,47	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	249,61			% 100	152,36	0,00
Kanadische Dollar	CAD	6 618,24			% 100	4 310,15	0,00
Schweizer Franken	CHF	9 456,92			% 100	8 854,38	0,01
Britische Pfund	GBP	893,45			% 100	977,36	0,00
Japanische Yen	JPY	115 428,00			% 100	955,37	0,00
Südkoreanische Won	KRW	105 625,00			% 100	78,23	0,00
US Dollar	USD	345 109,28			% 100	307 611,44	0,18
						<b>583 525,04</b>	<b>0,34</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche	EUR	562 367,97			% 100	562 367,97	0,33
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	14 621,74			% 100	14 621,74	0,01
Quellensteueransprüche	EUR	0,01			% 100	0,01	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	6 535,32			% 100	6 535,32	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>172 053 946,45</b>	<b>100,31</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							
EUR - Kredite	EUR	-255 477,26			% 100	-255 477,26	-0,15
						<b>-174 492,43</b>	<b>-0,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-154 925,33			% 100	-154 925,33	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-19 567,10			% 100	-19 567,10	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>171 522 354,23</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						11 339,34	
Umlaufende Anteile						15 126,305	

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

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar . . . . .	AUD	1,638250	= EUR	1
Kanadische Dollar . . . . .	CAD	1,535500	= EUR	1
Schweizer Franken . . . . .	CHF	1,068050	= EUR	1
Britische Pfund . . . . .	GBP	0,914150	= EUR	1
Japanische Yen . . . . .	JPY	120,820000	= EUR	1
Südkoreanische Won . . . . .	KRW	1 350,255000	= EUR	1
US Dollar . . . . .	USD	1,121900	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 14 358 480,25.

# DB Vermögensfondsmandat Balance

---

## DB VERMÖGENSFONDSMANDAT BALANCE VS. VERGLEICHSINDEX

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0240541366	-4,7%
5% EONIA, 26% JPM EMU 1-10, 15% iBoxx € Corp, 4% iBoxx € Liqu HY, 3% JPM EMBI, 14% S&P, 18% EStoxx 50, 3% Topix, 5% MSCI Em, 5% HFRX, 2% BBComm - seit dem 1.10.2017 (vorher: 40% JPM EMU Bond Index 1-10J, 22% EURO STOXX 50,20% 1M Euribor, 12% S&P 500,6% MSCI AC Asia)	-4,9%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DB Vermögensfondsmandat Balance

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	12 139 788,66	6,37
Finanzsektor	7 953 495,01	4,18
Dauerhafte Konsumgüter	6 389 666,32	3,36
Gesundheitswesen	6 130 602,10	3,22
Industrien	5 138 543,95	2,70
Grundstoffe	3 849 221,00	2,02
Versorger	2 270 855,00	1,19
Hauptverbrauchsgüter	1 212 776,19	0,64
Energie	736 020,00	0,39
Sonstige	3 544 249,13	1,86
<b>Summe Aktien:</b>	<b>49 365 217,36</b>	<b>25,93</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	29 201 026,10	15,33
Zentralregierungen	16 140 567,47	8,48
Unternehmen	13 870 576,19	7,29
Institute	11 515 471,40	6,05
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>70 727 641,16</b>	<b>37,15</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>5 559 670,85</b>	<b>2,92</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>62 196 728,67</b>	<b>32,67</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>483 289,06</b>	<b>0,25</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>2 338 858,84</b>	<b>1,23</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>464 203,82</b>	<b>0,24</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-534 063,35</b>	<b>-0,28</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-211 250,74</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>190 390 295,67</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Vermögensfondsmandat Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>119 553 692,42</b>	<b>62,80</b>
<b>Aktien</b>							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4)	Stück	324 990	324 990		AUD 1,0500	208 295,13	0,11
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	1s0 200	10 200		CHF 105,1800	1 004 481,06	0,53
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	3 670			EUR 233,3000	856 211,00	0,45
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	4 600		4 830	EUR 127,7000	587 420,00	0,31
Allianz (DE0008404005)	Stück	11 100	4 290		EUR 180,8200	2 007 102,00	1,05
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	41 100	20 460		EUR 35,2150	1 447 336,50	0,76
CRH (IE0001827041)	Stück	38 700	13 700		EUR 30,4800	1 179 576,00	0,62
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	4 400		5 030	EUR 160,1500	704 660,00	0,37
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	30 700	30 700		EUR 32,6300	1 001 741,00	0,53
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	58 000			EUR 14,9250	865 650,00	0,45
ENEL (IT0003128367)	Stück	152 200			EUR 7,7750	1 183 355,00	0,62
ING Groep (NL0011821202)	Stück	158 600	82 900		EUR 6,2190	986 333,40	0,52
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	7 750			EUR 122,7000	950 925,00	0,50
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	18 900		12 400	EUR 41,3100	780 759,00	0,41
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	6 000			EUR 188,5500	1 131 300,00	0,59
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	5 240			EUR 392,0000	2 054 080,00	1,08
Merck (DE0006599905)	Stück	5 500	10 100	4 600	EUR 103,1500	567 325,00	0,30
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	34 800	34 800		EUR 31,2500	1 087 500,00	0,57
Sanofi (FR0000120578)	Stück	13 300			EUR 90,9100	1 209 103,00	0,64
SAP (DE0007164600)	Stück	10 800		6 200	EUR 123,6000	1 334 880,00	0,70
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	14 600			EUR 99,3000	1 449 780,00	0,76
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	72 000			EUR 23,9800	1 726 560,00	0,91
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück	15 700	15 700		EUR 47,3600	743 552,00	0,39
Total (FR0000120271)	Stück	21 600			EUR 34,0750	736 020,00	0,39
VINCI (FR0000125486)	Stück	11 000	11 000		EUR 82,9400	912 340,00	0,48
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	6 600			EUR 134,1800	885 588,00	0,47
Worldline (FR0011981968)	Stück	12 300	12 300		EUR 76,8800	945 624,00	0,50
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	950			USD 1 397,1700	1 183 092,52	0,62
Amazon.com (US0231351067)	Stück	700			USD 2 680,3800	1 672 400,39	0,88
Apple (US0378331005)	Stück	3 000		2 670	USD 361,7800	967 412,43	0,51
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	4 720			USD 232,9700	980 139,41	0,51
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	5 600	5 600		USD 122,1800	609 865,41	0,32
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	6 600	6 600		USD 172,3800	1 014 090,38	0,53
Honeywell International (US4385161066)	Stück	5 500	5 500		USD 143,2400	702 219,45	0,37
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	10 100			USD 90,4000	813 833,68	0,43
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	15 950			USD 93,0000	1 322 176,66	0,69
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	7 800		5 200	USD 198,4400	1 379 652,38	0,72
Netflix (US64110L1061)	Stück	1 710	1 710		USD 447,2400	681 683,22	0,36
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	2 800		2 650	USD 368,0000	918 441,93	0,48
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	10 200	10 200		USD 168,3500	1 530 590,96	0,80
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	3 120	3 120		USD 385,6400	1 072 463,50	0,56
Synopsys (US8716071076)	Stück	6 800	6 800		USD 189,7200	1 149 920,67	0,60
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	7 900	7 900		USD 95,4400	672 052,77	0,35
The Home Depot (US4370761029)	Stück	4 200		3 350	USD 246,1200	921 386,93	0,48
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	3 100	3 100		USD 350,8000	969 319,90	0,51
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	8 600	8 600		USD 105,9600	812 243,52	0,43
T-Mobile US Right (US8725901123)	Stück	8 600	8 600		USD 0,2061	1 579,87	0,00
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	8 460			USD 191,3800	1 443 154,29	0,76
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,2500 % AIB Group 19/28.05.24 MTN (XS2003442436)	EUR	1 500	1 500		% 100,0605	1 500 907,50	0,79
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	510	510		% 101,0975	515 597,25	0,27
3,8750 % AXA 14/und. MTN (XS1069439740)	EUR	1 200			% 109,0295	1 308 354,00	0,69
1,3750 % Banco Santander 20/05.01.26 MTN (XS2168647357)	EUR	1 200	1 200		% 101,7040	1 220 448,00	0,64
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478)	EUR	2 240			% 100,6390	2 254 313,60	1,18
3,6480 % Bank of America 20/31.03.29 MTN (XS2148370211)	EUR	780	780		% 119,5570	932 544,60	0,49
1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830)	EUR	1 200			% 102,0045	1 224 054,00	0,64
4,0320 % BNP Paribas Cardiff 14/und. (FR0012329845)	EUR	1 700		800	% 107,6360	1 829 812,00	0,96

## DB Vermögensfondsmandat Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171) . . . . .	EUR	1 400			%	103,7670	1 452 738,00	0,76
3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728) . . . . .	EUR	1 480	1 480		%	100,5390	1 487 977,20	0,78
1,0000 % BPCE SFH 14/24.02.25 MTN PF (FR0012326841) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1 100			%	106,2280	1 168 508,00	0,61
0,6250 % Caixaabank 15/27.03.25 PF (ES0440609271) . . . . .	EUR	1 100			%	103,8910	1 142 801,00	0,60
1,1250 % Caixaabank 17/12.01.23 MTN (XS1679158094) . . . . .	EUR	2 100			%	100,2835	2 105 953,50	1,11
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771) . . . . .	EUR	990			%	97,6540	966 774,60	0,51
2,1250 % Celanese US Holdings 18/01.03.27 (XS1901137361) . . . . .	EUR	900			%	99,6335	896 701,50	0,47
1,6250 % Chile 14/30.01.25 (XS1151586945) . . . . .	EUR	850	850		%	104,9625	892 181,25	0,47
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance 18/13.04.25 (XS1806124753) . . . . .	EUR	800			%	100,9965	807 972,00	0,42
1,1250 % CK Hutchison Group Telecom Finance 19/17.10.28 (XS2057069762) . . . . .	EUR	1 200	600		%	98,8720	1 186 464,00	0,62
2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain 20/04.10.27 MTN (XS2150054372) . . . . .	EUR	600	600		%	110,5975	663 585,00	0,35
0,6250 % Coöperatieve Rabobank 18/26.04.26 MTN PF (XS1811812145) . . . . .	EUR	1 100			%	105,7335	1 163 068,50	0,61
1,2500 % Credit Suisse Group 17/17.07.25 MTN (CH0343366842) . . . . .	EUR	1 000			%	102,1080	1 021 080,00	0,54
0,6250 % DNB Boligkreditt 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754) . . . . .	EUR	1 500			%	104,6250	1 569 375,00	0,82
2,3750 % Faurecia 19/15.06.27 (XS2081474046) . . . . .	EUR	1 290			%	93,7630	1 209 542,70	0,64
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228) . . . . .	EUR	910			%	103,4650	941 531,50	0,49
1,2500 % Fresenius Medical Care 19/29.11.29 MTN (XS2084488209) . . . . .	EUR	1 730			%	102,9760	1 781 484,80	0,94
2,1250 % Goldman Sachs Group 14/30.09.24 MTN (XS1116263325) . . . . .	EUR	1 700			%	105,5135	1 793 729,50	0,94
1,7500 % Hochtief 18/03.07.25 MTN (DE000A2LQ5M4) . . . . .	EUR	1 030			%	105,5070	1 086 722,10	0,57
2,8750 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730323) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1 400	700		%	97,8175	1 369 445,00	0,72
0,7500 % ING Belgium 18/28.09.26 MTN PF (BE0002613918) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	700			%	106,3495	744 446,50	0,39
0,7500 % Intesa Sanpaolo 19/04.12.24 MTN (XS20893368596) . . . . .	EUR	540			%	98,8385	533 727,90	0,28
0,0500 % Italy 19/15.01.23 (IT0005384497) . . . . .	EUR	1 300	1 300		%	99,6490	1 295 437,00	0,68
1,6250 % JAB Holdings 15/30.04.25 (DE000A1Z01A4) . . . . .	EUR	1 000			%	103,6215	1 036 215,00	0,54
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033) . . . . .	EUR	700	700		%	97,6150	683 305,00	0,36
2,0000 % KPN 19/und. (XS2069101868) . . . . .	EUR	900			%	94,5115	850 603,50	0,45
0,5000 % Lloyds Banking Group 19/12.11.25 MTN (XS2078918781) . . . . .	EUR	800			%	97,7620	782 096,00	0,41
0,8750 % London Stock Exchange Group 17/19.09.24 MTN (XS1685653302) . . . . .	EUR	430			%	102,6020	441 188,60	0,23
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089) . . . . .	EUR	1 000			%	108,8460	1 088 460,00	0,57
1,5000 % Mondi Finance 16/15.04.24 MTN (XS1395010397) . . . . .	EUR	1 200			%	102,7915	1 233 498,00	0,65
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635) . . . . .	EUR	1 100			%	101,5515	1 117 066,50	0,59
1,0000 % Origin Energy Finance 19/17.09.29 MTN (XS2051788219) . . . . .	EUR	1 020			%	94,3940	962 818,80	0,51
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.27 MTN (XS1172951508) . . . . .	EUR	2 400			%	79,1110	1 898 664,00	1,00
0,5000 % RELX Finance 20/10.03.28 (XS2126161764) . . . . .	EUR	580	580		%	98,2235	569 696,30	0,30
4,2470 % Repsol International Finance 20/Und. (XS2186001314) . . . . .	EUR	400	400		%	101,4095	405 638,00	0,21
1,2500 % Royal Mail 19/08.10.26 (XS2063268754) . . . . .	EUR	680			%	96,0845	653 374,60	0,34
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105) . . . . .	EUR	1 160	1 160		%	102,7380	1 191 760,80	0,63
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43) . . . . .	EUR	2 700	1 200		%	102,3580	2 763 666,00	1,45
0,7500 % Stadshypotek 17/01.11.27 MTN PF (XS1709509258) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	600			%	107,1815	643 089,00	0,34
3,2500 % Verizon Communications 14/17.02.26 (XS1030900242) . . . . .	EUR	1 200			%	114,8120	1 377 744,00	0,72
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230) . . . . .	EUR	1 100			%	99,9020	1 098 922,00	0,58
1,6250 % Volkswagen Leasing 18/15.08.25 MTN (XS1865186677) . . . . .	EUR	690			%	101,1235	697 752,15	0,37
1,3320 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.28 (XS2054210252) . . . . .	EUR	1 200			%	94,1170	1 129 404,00	0,59

## DB Vermögensfondsmandat Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen		
3,8750 % Allianz 16/und. MTN (XS1485742438) . . . . .	USD	1 000	1 000		%	94,9260	846 118,19	0,44	
2,2500 % US Treasury 19/15.04.22 (US9128286M72) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	2 850			%	103,7402	2 635 347,78	1,38	
1,3750 % US Treasury 19/31.08.26 (US912828YD60) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	2 600	2 600		%	105,9375	2 455 098,49	1,29	
<b>Zertifikate</b>									
iShares Physical Metals/Gold und. ETC (IE00B4ND3602) <sup>3)</sup> . . . . .	Stück	152 200	152 200		EUR	30,8900	4 701 458,00	2,47	
iShares Physical Metals/Silver ETC (IE00B4NCWG09) <sup>3)</sup> . . . . .	Stück	55 800	55 800		USD	17,2550	858 212,85	0,45	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>6 098 836,95</b>	<b>3,20</b>		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,3750 % US Treasury 18/15.03.21 (US9128284B36) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	4 200			%	101,5723	3 802 509,29	2,00	
2,6250 % US Treasury 18/30.06.23 (US9128284U17) <sup>3)</sup> . . . . .	USD	2 400	1 300		%	107,3438	2 296 327,66	1,21	
<b>Investmentanteile</b>						<b>62 196 728,67</b>	<b>32,67</b>		
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
<b>Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%) . . . . .</b>						EUR	118,6400	11 792 816,00	6,19
<b>Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%) . . . . .</b>						EUR	45,9350	1 630 692,50	0,86
<b>Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%) . . . . .</b>						EUR	20,8550	3 812 294,00	2,00
<b>Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF 1D (LU0839027447) (0,010%) . . . . .</b>						EUR	19,0620	5 051 430,00	2,65
<b>Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C (IE00BJZ2DD79) (0,150%) . . . . .</b>						EUR	179,1400	5 481 684,00	2,88
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>34 427 812,17</b>	<b>18,08</b>		
<b>AIS-AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF C Cap EUR (LU1681038243) (0,230%) . . . . .</b>						EUR	98,9200	2 601 596,00	1,37
<b>ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701) (0,650%) . . . . .</b>						EUR	25,0850	1 648 310,27	0,87
<b>DB Short Term Euro Plus (LU0542579023) (0,220%+) . . . . .</b>						EUR	95,7300	8 041 320,00	4,22
<b>IM - Invesco Bloomberg Comdy X-Agri. UETF (IE00BYXX521) (0,190%) . . . . .</b>						EUR	16,3800	1 775 592,00	0,93
<b>iShs VII-Euro Govt. Bond.3-7 yr UCITS ETF ACC (IE00B3VTML14) (0,200%) . . . . .</b>						EUR	138,0200	11 069 204,00	5,81
<b>Lyxor 1 - MDAX UCITS ETF CL I (DE000ETF9074) (0,300%) . . . . .</b>						EUR	138,9600	1 952 388,00	1,03
<b>Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%) . . . . .</b>						EUR	36,5000	3 803 300,00	2,00
<b>AS SICAV I-Japanese Equity Fd I Acc JPY (LU0231474593) (0,750%+) . . . . .</b>						JPY	112 822,7000	933 808,14	0,49
<b>Global Agricultural Land &amp; Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+) . . . . .</b>						USD	0,1381	198 336,19	0,10
<b>Ninety One Glob. Str.- All China Equity Fund I USD (LU1303224338) (0,750%) . . . . .</b>						USD	36,2500	2 403 957,57	1,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>187 849 258,04</b>	<b>98,67</b>		
<b>Derivate</b>									
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen									
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>643 144,68</b>	<b>0,34</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
<b>EURO STOXX 50 DIVIDEND XEUR DEC 21 (EURX) EUR . . . . .</b>							338 812,73	0,18	
<b>EURO STOXX 50 SEP 20 (EURX) EUR . . . . .</b>							4 025,00	0,00	
<b>S&amp;P500 EMINI SEP 20 (CME) USD . . . . .</b>							174 466,95	0,09	

## DB Vermögensfondsmandat Balance

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Optionsrechte</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Call Euro STOXX 50 Price Euro 09/2020 Strike 3600,00 (EURX) .....	Stück	6 050			EUR 20,8000	125 840,00	0,07
						<b>-159 855,62</b>	<b>-0,09</b>
<b>Devisen-Derivate</b>							
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 20 .....	USD	17 500				-159 855,62	-0,09
						<b>2 338 858,84</b>	<b>1,23</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	7 853,91			% 100	7 853,91	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Kanadische Dollar .....	CAD	10 927,10			% 100	7 116,31	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	18 918,88			% 100	17 713,48	0,01
Britische Pfund .....	GBP	796 735,31			% 100	871 558,62	0,46
Israelische Schekel .....	ILS	4 659,90			% 100	1 200,23	0,00
Japanische Yen .....	JPY	23 953 027,00			% 100	198 253,82	0,11
Südkoreanische Won .....	KRW	178 059,00			% 100	131,87	0,00
US Dollar .....	USD	1 385 580,83			% 100	1 235 030,60	0,65
						<b>464 203,82</b>	<b>0,24</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche .....	EUR	419 961,53			% 100	419 961,53	0,21
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	32 266,51			% 100	32 266,51	0,02
Quellensteueransprüche .....	EUR	0,01			% 100	0,01	0,00
Einschüsse (Initial Margin) .....	EUR	0,01			% 100	0,01	0,00
Sonstige Ansprüche .....	EUR	11 975,76			% 100	11 975,76	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>191 295 465,38</b>	<b>100,48</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							
EUR - Kredite .....	EUR	-318 975,73			% 100	-318 975,73	-0,17
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	-352 367,29			% 100	-215 087,62	-0,11
						<b>-211 250,74</b>	<b>-0,11</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-188 522,77			% 100	-188 522,77	-0,10
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-22 727,97			% 100	-22 727,97	-0,01
						<b>190 390 295,67</b>	<b>100,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>							
Anteilwert						12 194,01	
Umlaufende Anteile						15 613,427	

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

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)



## DB Vermögensfondsmandat Balance

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar	AUD	1,638250	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,535500	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,068050	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,914150	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,882500	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 350,255000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 14 992 866,27.

# DB Vermögensfondsmandat Wachstum

---

## DB VERMÖGENSFONDSMANDAT WACHSTUM VS. VERGLEICHSINDEX

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0240541440	-5,3%
5% EONIA, 15% JPM EMU 1-10, 6% iBoxx € Corp, 4% iBoxx € Liqu HY, 3% JPM EMBI, 21% S&P, 27% EStoxx 50, 4,5% Topix, 7,5% MSCI Em, 5% HFRX, 2% BBComm seit dem 1.10.17 (vorher: 33% EURO STOXX 50, 20% JPM EMU Bond Index 1-10J, 20% 1M Euribor, 18% S&P 500, 9% MSCI AC Asia)	-6,9%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DB Vermögensfondsmandat Wachstum

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	2 786 663,20	9,67
Finanzsektor	1 758 405,04	6,10
Dauerhafte Konsumgüter	1 459 389,35	5,06
Gesundheitswesen	1 368 598,33	4,75
Industrien	1 154 015,33	4,00
Grundstoffe	846 581,00	2,94
Versorger	506 545,00	1,76
Hauptverbrauchsgüter	280 135,39	0,97
Energie	170 375,00	0,59
Sonstige	922 796,51	3,20
<b>Summe Aktien:</b>	<b>11 253 504,15</b>	<b>39,04</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	2 518 314,90	8,73
Zentralregierungen	1 438 980,30	4,99
Unternehmen	1 192 390,60	4,14
Institute	725 917,50	2,52
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>5 875 603,30</b>	<b>20,38</b>
<b>3. Zertifikate</b>	<b>821 142,30</b>	<b>2,85</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>10 536 153,00</b>	<b>36,55</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>106 223,94</b>	<b>0,37</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>231 724,63</b>	<b>0,80</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>36 955,97</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-33 482,36</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>28 827 824,93</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Vermögensfondsmandat Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>17 396 745,37</b>	<b>60,35</b>
<b>Aktien</b>							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4)	Stück	83 683	83 683		AUD 1,0500	53 634,76	0,19
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	2 300	2 300		CHF 105,1800	226 500,63	0,79
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	900			EUR 233,3000	209 970,00	0,73
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	1 000		1 640	EUR 127,7000	127 700,00	0,44
Allianz (DE0008404005)	Stück	2 500	900		EUR 180,8200	452 050,00	1,57
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	9 300	4 700		EUR 35,2150	327 499,50	1,14
CRH (IE0001827041)	Stück	8 700	3 000		EUR 30,4800	265 176,00	0,92
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	1 000		1 100	EUR 160,1500	160 150,00	0,56
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	6 900	6 900		EUR 32,6300	225 147,00	0,78
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	14 600			EUR 14,9250	217 905,00	0,76
ENEL (IT0003128367)	Stück	33 800			EUR 7,7750	262 795,00	0,91
ING Groep (NL0011821202)	Stück	35 900	18 400		EUR 6,2190	223 262,10	0,77
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	1 700			EUR 122,7000	208 590,00	0,72
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	4 200		3 000	EUR 41,3100	173 502,00	0,60
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	1 300			EUR 188,5500	245 115,00	0,85
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	1 200			EUR 392,0000	470 400,00	1,63
Merck (DE0006599905)	Stück	1 200	2 200	1 000	EUR 103,1500	123 780,00	0,43
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	7 800	7 800		EUR 31,2500	243 750,00	0,85
Sanofi (FR0000120578)	Stück	3 000			EUR 90,9100	272 730,00	0,95
SAP (DE0007164600)	Stück	2 500		1 400	EUR 123,6000	309 000,00	1,07
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	3 300			EUR 99,3000	327 690,00	1,14
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	15 900			EUR 23,9800	381 282,00	1,32
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück	3 700	3 700		EUR 47,3600	175 232,00	0,61
Total (FR0000120271)	Stück	5 000			EUR 34,0750	170 375,00	0,59
VINCI (FR0000125486)	Stück	2 500	2 500		EUR 82,9400	207 350,00	0,72
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	1 500			EUR 134,1800	201 270,00	0,70
Worldline (FR0011981968)	Stück	2 800	2 800		EUR 76,8800	215 264,00	0,75
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	300			USD 1 397,1700	373 608,16	1,30
Amazon.com (US0231351067)	Stück	150			USD 2 680,3800	358 371,51	1,24
Apple (US0378331005)	Stück	700		620	USD 361,7800	225 729,57	0,78
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	1 000			USD 232,9700	207 656,65	0,72
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	1 300	1 300		USD 122,1800	151 575,90	0,49
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	1 500	1 500		USD 172,3800	230 475,09	0,80
Honeywell International (US4385161066)	Stück	1 200	1 200		USD 143,2400	153 211,52	0,53
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	2 200			USD 90,4000	177 270,70	0,61
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	3 300			USD 93,0000	273 553,79	0,95
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	1 700		1 300	USD 198,4400	300 693,47	1,04
Netflix (US64110L1061)	Stück	380	380		USD 447,2400	151 485,16	0,53
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	700		600	USD 368,0000	229 610,48	0,80
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	2 400	2 400		USD 168,3500	360 139,05	1,25
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	700	700		USD 385,6400	240 616,81	0,83
Synopsys (US8716071076)	Stück	1 500	1 500		USD 189,7200	253 658,97	0,88
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	1 700	1 700		USD 95,4400	144 618,95	0,50
The Home Depot (US4370761029)	Stück	1 000		600	USD 246,1200	219 377,84	0,76
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	700	700		USD 350,8000	218 878,69	0,76
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	1 900	1 900		USD 105,9600	179 449,15	0,62
T-Mobile US Right (US8725901123)	Stück	1 900	1 900		USD 0,2061	349,04	0,00
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	1 970			USD 191,3800	336 053,66	1,17
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,2500 % AIB Group 19/28.05.24 MTN (XS2003442436)	EUR	100	100		% 100,0605	100 060,50	0,35
1,3750 % Banco Santander 20/05.01.26 MTN (XS2168647357)	EUR	100	100		% 101,7040	101 704,00	0,35
0,8080 % Bank of America 19/09.05.26 MTN (XS1991265478)	EUR	200			% 100,6390	201 278,00	0,70
3,6480 % Bank of America 20/31.03.29 MTN (XS2148370211)	EUR	100	100		% 119,5570	119 557,00	0,41
1,1250 % BNP Paribas 17/10.10.23 MTN (XS1547407830)	EUR	100			% 102,0045	102 004,50	0,35
4,0320 % BNP Paribas Cardif 14/und. (FR0012329845)	EUR	100		100	% 107,6360	107 636,00	0,37
0,6250 % BNZ Int. Funding (London B.) 18/03.07.25 MTN PF (XS1850289171)	EUR	100			% 103,7670	103 767,00	0,36
3,6250 % BP Capital Markets 20/Und. (XS2193662728)	EUR	120	120		% 100,5390	120 646,80	0,42

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,0000 % BPCE SFH 14/24.02.25 MTN PF (FR0012326841)	EUR	100			% 106,2280	106 228,00	0,37
0,6250 % CaixaBank 15/27.03.25 PF (ES0440609271)	EUR	100			% 103,8910	103 891,00	0,36
1,1250 % CaixaBank 17/12.01.23 MTN (XS1679158094)	EUR	100			% 100,2835	100 283,50	0,35
0,8000 % Capital One Financial 19/12.06.24 (XS2009011771)	EUR	100			% 97,6540	97 654,00	0,34
2,1250 % Celanese US Holdings 18/01.03.27 (XS1901137361)	EUR	110			% 99,6335	109 596,85	0,38
1,6250 % Chile 14/30.01.25 (XS1151586945)	EUR	100	100		% 104,9625	104 962,50	0,36
1,2500 % CK Hutchison Europe Finance 18/13.04.25 (XS1806124753)	EUR	200			% 100,9965	201 993,00	0,70
1,1250 % CK Hutchison Group Telecom Finance 19/17.10.28 (XS2057069762)	EUR	100	100	100	% 98,8720	98 872,00	0,34
0,6250 % DNB Boligkredit 18/19.06.25 MTN PF (XS1839888754)	EUR	100			% 104,6250	104 625,00	0,36
2,3750 % Faurecia 19/15.06.27 (XS2081474046)	EUR	140			% 93,7630	131 268,20	0,46
1,5000 % Fidelity National Inform. Serv. 19/21.05.27 (XS1843436228)	EUR	100			% 103,4650	103 465,00	0,36
1,2500 % Fresenius Medical Care 19/29.11.29 MTN (XS2084488209)	EUR	190			% 102,9760	195 654,40	0,68
2,1250 % Goldman Sachs Group 14/30.09.24 MTN (XS1116263325)	EUR	100			% 105,5135	105 513,50	0,37
2,8750 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730323)	EUR	200	100		% 97,8175	195 635,00	0,68
0,0500 % Italy 19/15.01.23 (IT0005384497)	EUR	100	100		% 99,6490	99 649,00	0,35
1,6250 % JAB Holdings 15/30.04.25 (DE000A1Z0TA4)	EUR	100			% 103,6215	103 621,50	0,36
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. 20/24.02.28 MTN (XS2123320033)	EUR	100	100		% 97,6150	97 615,00	0,34
2,0000 % KPN 19/und. (XS2069101868)	EUR	100			% 94,5115	94 511,50	0,33
0,5000 % Lloyds Banking Group 19/12.11.25 MTN (XS2078918781)	EUR	200			% 97,7620	195 524,00	0,68
0,8750 % London Stock Exchange Group 17/19.09.24 MTN (XS1685653302)	EUR	100			% 102,6020	102 602,00	0,36
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089)	EUR	100			% 108,8460	108 846,00	0,38
1,5000 % Mondi Finance 16/15.04.24 MTN (XS1395010397)	EUR	100			% 102,7915	102 791,50	0,36
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	150	150	100	% 101,5515	152 327,25	0,53
1,0000 % Origin Energy Finance 19/17.09.29 MTN (XS2051788219)	EUR	100			% 94,3940	94 394,00	0,33
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) 15/21.04.27 MTN (XS1172951508)	EUR	200			% 79,1110	158 222,00	0,55
1,2500 % Royal Mail 19/08.10.26 (XS2063268754)	EUR	100			% 96,0845	96 084,50	0,33
2,3750 % Signify 20/11.05.27 (XS2128499105)	EUR	100	100		% 102,7380	102 738,00	0,36
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	300	200		% 102,3580	307 074,00	1,07
0,7500 % Stadshypotek 17/01.11.27 MTN PF (XS1709509258)	EUR	100			% 107,1815	107 181,50	0,37
3,2500 % Verizon Communications 14/17.02.26 (XS1030900242)	EUR	100			% 114,8120	114 812,00	0,40
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230)	EUR	100			% 99,9020	99 902,00	0,35
1,3320 % Wintershall Dea Finance 19/25.09.28 (XS2054210252)	EUR	100			% 94,1170	94 117,00	0,33
2,2500 % US Treasury 19/15.04.22 (US9128286M72)	USD	200			% 103,7402	184 936,69	0,64
1,3750 % US Treasury 19/31.08.26 (US912828YD60)	USD	200	200		% 105,9375	188 853,73	0,66
<b>Zertifikate</b>							
iShares Physical Metals/Gold und. ETC (IE00B4ND3602)	Stück	22 500	22 500		EUR 30,8900	695 025,00	2,41
iShares Physical Metals/Silver ETC (IE00B4NCWG09)	Stück	8 200	8 200		USD 17,2550	126 117,30	0,44
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>553 504,38</b>	<b>1,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,3750 % US Treasury 18/15.03.21 (US9128284B36)	USD	400		200	% 101,5723	362 143,74	1,26
2,6250 % US Treasury 18/30.06.23 (US9128284U17)	USD	200	100		% 107,3438	191 360,64	0,66

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
<b>Investmentanteile</b>						<b>10 536 153,00</b>	<b>36,55</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>7 171 766,20</b>	<b>24,88</b>	
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%)	Stück	13 300		7 000	EUR	118,6400	1 577 912,00	5,47
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1D (LU0274211217) (0,010%)	Stück	36 600	36 600	8 700	EUR	33,9100	1 241 106,00	4,31
Xtrackers MSCI EM Asia Swap UCITS ETF 1C (LU0292107991) (0,450%)	Stück	8 100			EUR	45,9350	372 073,50	1,29
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%)	Stück	16 700	22 400	5 700	EUR	42,2100	704 907,00	2,45
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	41 500	41 500		EUR	20,8550	865 482,50	3,00
Xtrackers Nikkei 225 UCITS ETF 1D (LU0839027447) (0,010%)	Stück	61 600	4 200	2 000	EUR	19,0620	1 174 219,20	4,07
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C (IE00BJZ2DD79) <sup>3)</sup> (0,150%)	Stück	6 900	6 900		EUR	179,1400	1 236 066,00	4,29
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>3 364 386,80</b>	<b>11,67</b>	
AIS-AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF C Cap EUR (LU1681038243) (0,230%)	Stück	4 500	9 900	5 400	EUR	98,9200	445 140,00	1,54
ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701) (0,650%)	Stück	14 457			EUR	25,0850	362 653,85	1,26
IM - Invesco Bloomberg Comdty X-Agri. UETF (IE00BYXY521) (0,190%)	Stück	16 500	16 500		EUR	16,3800	270 270,00	0,94
iShs VII-Euro Govt. Bond.3-7 yr UCITS ETF ACC (IE00B3VTML14) (0,200%)	Stück	4 000		3 100	EUR	138,0200	552 080,00	1,92
Lyxor 1 - MDAX UCITS ETF Cl. I (DE000ETF9074) (0,300%)	Stück	3 200			EUR	138,9600	444 672,00	1,54
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%)	Stück	15 900	15 900	21 000	EUR	36,5000	580 350,00	2,01
AS SICAV I-Japanese Equity Fd I Acc JPY (LU0231474593) (0,750%+)	Stück	210		50	JPY	112 822,7000	196 099,71	0,68
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	415 006			USD	0,1381	51 070,26	0,18
Ninety One Glb. Str.- All China Equity Fund I USD (LU1303224338) (0,750%)	Stück	14 300		2 100	USD	36,2500	462 050,98	1,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>28 486 402,75</b>	<b>98,82</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>117 642,20</b>	<b>0,41</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
EURO STOXX 50 DIVIDEND XEUR DEC 21 (EURX) EUR	Stück	2 000				48 401,82	0,17	
EURO STOXX 50 SEP 20 (EURX) EUR	Stück	-160				-560,00	0,00	
S&P500 EMINI SEP 20 (CME) USD	Stück	-550				41 720,38	0,14	
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Call Euro STOXX 50 Price Euro 09/2020 Strike 3600,00 (EURX)	Stück	1 350			EUR	20,8000	28 080,00	0,10
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-11 418,26</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 20	USD	1 250				-11 418,26	-0,04	

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben</b>						<b>231 724,63</b>	<b>0,80</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	161 903,08			% 100	161 903,08	0,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	4 650,17			% 100	4 650,17	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	4 288,72			% 100	2 617,87	0,01
Kanadische Dollar	CAD	4 483,61			% 100	2 919,97	0,01
Schweizer Franken	CHF	5 076,47			% 100	4 753,03	0,02
Britische Pfund	GBP	2 655,90			% 100	2 905,32	0,01
Israelische Schekel	ILS	5 542,54			% 100	1 427,57	0,00
Japanische Yen	JPY	1 959 644,00			% 100	16 219,53	0,06
Südkoreanische Won	KRW	68 915,00			% 100	51,04	0,00
Mexikanische Peso	MXN	69,79			% 100	2,69	0,00
US Dollar	USD	38 452,41			% 100	34 274,36	0,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche	EUR	29 347,82			% 100	29 347,82	0,10
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	7 362,33			% 100	7 362,33	0,03
Quellensteueransprüche	EUR	0,01			% 100	0,01	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	245,81			% 100	245,81	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>							
						<b>28 873 285,55</b>	<b>100,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-30 647,18			% 100	-30 647,18	-0,11
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2 835,18			% 100	-2 835,18	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							
Anteilwert						12 902,98	
Umlaufende Anteile						2 234,199	

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

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
CME = Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar	AUD	1,638250	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,535500	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,068050	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,914150	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,882500	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 350,255000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	25,962000	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	= EUR	1

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 859 872,00.



# DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

---

## DB VERMÖGENSFONDSMANDAT HIGH CONVICTION EQUITY

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0240541796	12,6%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	18 845 425,21	35,16
Gesundheitswesen	8 445 625,00	15,75
Hauptverbrauchsgüter	4 569 874,17	8,52
Versorger	4 485 000,00	8,37
Dauerhafte Konsumgüter	2 860 203,05	5,34
Industrien	2 702 093,86	5,04
Energie	1 967 250,00	3,67
Grundstoffe	1 854 000,00	3,46
Sonstige	5 829 164,80	10,87
<b>Summe Aktien:</b>	<b>51 558 636,09</b>	<b>96,18</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>72 082,98</b>	<b>0,13</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2 024 067,73</b>	<b>3,78</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5 917,49</b>	<b>0,01</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-54 384,47</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>53 606 319,82</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>51 558 636,09</b>	<b>96,18</b>
<b>Aktien</b>							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4)	Stück	118 114	118 114		AUD 1,0500	75 702,55	0,14
PIERER Mobility (AT0000KTM102)	Stück	24 000			CHF 48,5000	1 089 836,62	2,03
Stadler Rail (CH0002178181)	Stück	9 500			CHF 39,3800	350 273,86	0,65
Zur Rose Group Reg. (CH0042615283)	Stück	19 200			CHF 250,0000	4 494 171,62	8,38
2CRSI (FR0013341781)	Stück	182 524			EUR 3,6950	674 426,18	1,26
4basebio (DE000A2YN801)	Stück	280 000	30 000		EUR 2,0000	560 000,00	1,04
adesso (DE000A0Z3Q05)	Stück	4 700			EUR 54,8000	257 560,00	0,48
Aedifica (BE0003851681)	Stück	10 796	10 796		EUR 98,8000	1 066 644,80	1,99
Aixtron Reg. (DE000A0WMPJ6)	Stück	110 000			EUR 10,4500	1 149 500,00	2,14
AKASOL (DE000A2JNWZ9)	Stück	34 000			EUR 41,2900	1 403 860,00	2,62
Amplitude Surgical (FR0012789667)	Stück	875 000			EUR 1,5500	1 356 250,00	2,53
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	3 500			EUR 324,0500	1 134 175,00	2,12
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik (AT0000969985)	Stück	57 000			EUR 15,9800	910 860,00	1,70
B.R.A.I.N. Biotechnology Reg. (DE0005203947)	Stück	225 000	10 000		EUR 8,2400	1 854 000,00	3,46
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA (DE000A288904)	Stück	10 000	10 000		EUR 69,5500	695 500,00	1,30
Deutsche Konsum Grundbesitz REIT (DE000A14KRD3)	Stück	67 000			EUR 17,6000	1 179 200,00	2,20
ENCAVIS (DE0006095003)	Stück	345 000		45 000	EUR 13,0000	4 485 000,00	8,37
Epigenomics Reg. (DE000A11QW50)	Stück	500 000	500 000		EUR 1,4250	712 500,00	1,33
Exasol (DE000A0LR9G9)	Stück	140 000	140 000		EUR 11,3500	1 589 000,00	2,96
Fabasoftware (AT0000785407)	Stück	99 000		5 000	EUR 27,9000	2 762 100,00	5,15
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide (DE0005773303)	Stück	6 700			EUR 38,8000	259 960,00	0,48
Frequentis (ATFREQUENT09)	Stück	40 000			EUR 17,2000	688 000,00	1,28
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	19 000			EUR 20,8100	395 390,00	0,74
La Francaise Des Jeux (FR0013451333)	Stück	20 000			EUR 27,3000	546 000,00	1,02
LPKF Laser & Electronics (DE0006450000)	Stück	118 000		13 000	EUR 19,5800	2 310 440,00	4,31
M1 Kliniken (DE000A0STSQ8)	Stück	80 000			EUR 11,2500	900 000,00	1,68
Medigene Reg. (DE000A1X3W00)	Stück	190 000			EUR 5,0900	967 100,00	1,80
Medios (DE000A1MMCC8)	Stück	62 000		7 000	EUR 38,0000	2 356 000,00	4,40
Musti Group (FI4000410758)	Stück	50 000	50 000		EUR 15,9800	799 000,00	1,49
NFON (DE000A0N4N52)	Stück	102 000			EUR 13,2000	1 346 400,00	2,51
Northern Data (DE000A0SMU87)	Stück	27 000	27 000		EUR 73,8000	1 992 600,00	3,72
Orpea Reg. (FR0000184798)	Stück	8 700			EUR 103,2500	898 275,00	1,68
PVA TePla (DE0007461006)	Stück	113 000			EUR 10,8200	1 222 660,00	2,28
RIB Software (DE000A254260)	Stück	21 000	21 000		EUR 29,0000	609 000,00	1,14
SBM Offshore (NL0000360618)	Stück	150 000			EUR 13,1150	1 967 250,00	3,67
Solutions 30 (FR0013379484)	Stück	115 000			EUR 12,6000	1 449 000,00	2,70
Teamviewer (DE000A2YN900)	Stück	40 000			EUR 47,3600	1 894 400,00	3,53
Tele Columbus Reg. (DE000TCAG172)	Stück	208 000	208 000		EUR 3,1150	647 920,00	1,21
Westwing Group (DE000A2N4H07)	Stück	58 801			EUR 7,2340	425 366,43	0,79
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	4 500			USD 368,0000	1 476 067,39	2,75
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	3 000			USD 227,0900	607 246,64	1,13
<b>Investmentanteile</b>						<b>72 082,98</b>	<b>0,13</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>72 082,98</b>	<b>0,13</b>
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	585 759			USD 0,1381	72 082,98	0,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>51 630 719,07</b>	<b>96,31</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>2 024 067,73</b>	<b>3,78</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	1 847 898,31			% 100	1 847 898,31	3,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1 503,95			% 100	1 503,95	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	1 709,21			% 100	1 043,31	0,00
Kanadische Dollar	CAD	71,20			% 100	46,37	0,00
Schweizer Franken	CHF	59 436,64			% 100	55 649,68	0,10
Britische Pfund	GBP	4,13			% 100	4,52	0,00
Israelische Schekel	ILS	550,66			% 100	141,83	0,00
Japanische Yen	JPY	45 445,00			% 100	376,14	0,00

## DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Südkoreanische Won	KRW	33 471,00			% 100	24,79	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	353,00			% 100	10,69	0,00
US Dollar	USD	131 675,32			% 100	117 368,14	0,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>5 917,49</b>	<b>0,01</b>
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	2 142,00			% 100	2 142,00	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	3 775,49			% 100	3 775,49	0,01
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>53 660 704,29</b>	<b>100,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-54 384,47</b>	<b>-0,10</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-47 637,37			% 100	-47 637,37	-0,09
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-6 747,10			% 100	-6 747,10	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>53 606 319,82</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						14 700,08	
Umlaufende Anteile						3 646,668	

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar	AUD	1,638250	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,535500	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,068050	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,914150	= EUR	1
Israelische Schekel	ILS	3,882500	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 350,255000	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	33,033200	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

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

# DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

---

## DB VERMÖGENSFONDSMANDAT MULTI OPPORTUNITIES

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0240542687	-7,2%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Hauptverbrauchsgüter	92 885,18	0,41
Sonstige	3,00	0,00
<b>Summe Aktien:</b>	<b>92 888,18</b>	<b>0,41</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	2 692 115,26	11,94
Institute	474 154,22	2,10
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	208 748,00	0,93
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>3 375 017,48</b>	<b>14,97</b>
<b>3. Zertifikate</b>		
	<b>722 372,11</b>	<b>3,21</b>
<b>4. Investmentanteile:</b>		
Indexfonds	7 535 067,64	33,42
Rentenfonds	5 088 436,54	22,57
Aktienfonds	2 497 931,34	11,08
Sonstige Fonds	2 315 220,90	10,27
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>17 436 656,42</b>	<b>77,34</b>
<b>5. Derivate</b>		
	<b>-78 475,05</b>	<b>-0,35</b>
<b>6. Bankguthaben</b>		
	<b>408 917,11</b>	<b>1,81</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	<b>615 427,93</b>	<b>2,73</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
	<b>-27 590,60</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	<b>22 545 213,58</b>	<b>100,00</b>

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

# DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>3 375 451,35</b>	<b>14,97</b>
<b>Aktien</b>							
Duxton Broadacre Farms (AU000000DBF4) . . . . .	Stück	144 923	184 923	40 000	AUD 1,0500	92 885,18	0,41
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,6170 % Italy C.C.T. 14/15.12.20 (IT0005056541) . . . . .	EUR	1 000		500	% 100,3640	1 003 640,00	4,45
4,3750 % Mapfre 17/31.03.47 (ES0224244089) . . . . .	EUR	100			% 108,8460	108 846,00	0,48
3,8750 % Volkswagen Int. Finance 17/und. (XS1629774230) . . . . .	EUR	100			% 99,9020	99 902,00	0,44
1,5000 % European Investment Bank (EIB) 17/26.01.24 MTN (XS1555330999) . . . . .	NOK	5 000			% 103,6430	474 154,22	2,10
5,1250 % Portugal 14/15.10.24 MTN Reg S (XS1085735899) . . . . .	USD	250			% 116,6225	259 877,22	1,15
1,3750 % US Treasury 19/31.08.26 (US912828YD60) . . . . .	USD	650	650		% 105,9375	613 774,62	2,72
<b>Zertifikate</b>							
iShares Physical Metals/Gold und. ETC (IE00B4ND3602) . . . . .	Stück	19 900	19 900		EUR 30,8900	614 711,00	2,73
iShares Physical Metals/Silver ETC (IE00B4NCWG09) . . . . .	Stück	7 000	7 000		USD 17,2550	107 661,11	0,48
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>814 823,42</b>	<b>3,62</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,3750 % US Treasury 18/15.03.21 (US9128284B36) . . . . .	USD	900			% 101,5723	814 823,42	3,62
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>3,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							
HappyBet (DE000A0JD0N4) . . . . .	Stück	30 000			EUR 0,0001	3,00	0,00
<b>Investmentanteile</b>						<b>17 436 656,42</b>	<b>77,34</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>8 037 995,14</b>	<b>35,65</b>
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,100%) . . . . .	Stück	5	20	55	EUR 13 864,3700	69 321,85	0,31
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%) . . . . .	Stück	4 300			EUR 294,3800	1 265 834,00	5,61
Global Emerging Markets Balance Portfolio ID (LU0575334395) (1,150%) . . . . .	Stück	8 800		2 000	EUR 118,6400	1 044 032,00	4,63
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1D (LU0274211217) (0,010%) . . . . .	Stück	50 000	18 000		EUR 33,9100	1 695 500,00	7,52
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C (IE00BTJRM35) (0,100%) . . . . .	Stück	5 200	8 500	3 300	EUR 42,2100	219 492,00	0,97
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C (IE00BJZ2DD79) (0,150%) . . . . .	Stück	3 700	3 700		EUR 179,1400	662 818,00	2,94
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (LU0490618542) (0,050%) . . . . .	Stück	24 000	11 000		EUR 50,8000	1 219 200,00	5,41
Xtrackers Stoxx Eur.600 Basic Re.Swap UCITS ETF 1C (LU0292100806) (0,150%) . . . . .	Stück	3 500	1 500		EUR 89,7500	314 125,00	1,39
Xtrackers Stoxx Europe 600 O&G Swap UCITS ETF 1C (LU0292101796) (0,150%) . . . . .	Stück	2 000		3 000	EUR 59,0600	118 120,00	0,52
Xtrackers Stoxx Europe600 H.Care Swap UCITS ETF 1C (LU0292103222) (0,150%) . . . . .	Stück	1 500		1 500	EUR 164,0400	246 060,00	1,09
DWS USD Floating Rate Notes USD LD (LU0041580167) (0,300%) . . . . .	Stück	7 000	5 500	1 500	USD 189,6800	1 183 492,29	5,25
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>9 398 661,28</b>	<b>41,69</b>
AIS-AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF C Cap EUR (LU1681038243) (0,230%) . . . . .	Stück	3 900	6 000	2 100	EUR 98,9200	385 788,00	1,71
ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF I (LU0488317701) (0,650%) . . . . .	Stück	14 693			EUR 25,0850	368 573,91	1,63
ComStage Nikkei 225 UCITS ETF I (LU0378453376) (0,250%) . . . . .	Stück	29 300	9 300		EUR 20,3000	594 790,00	2,64
DB Short Term Euro Plus (LU0542579023) (0,220%+) . . . . .	Stück	12 100			EUR 95,7300	1 158 333,00	5,14
IM - Invesco Bloomberg Cndty X-Agri. UETF (IE00BYXY521) (0,190%) . . . . .	Stück	13 800	13 800		EUR 16,3800	226 044,00	1,00

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
iShares - USD Corporate Bond UCITS ETF USD (Dist.) (IE0032895942) (0,200%)	Stück	500			EUR	114,3000	0,25	
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF (DE) (DE0006289309) (0,500%)	Stück	35 000	35 000	16 600	EUR	6,1220	0,95	
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE) (DE000A0F5UF5) (0,310%)	Stück	6 000			EUR	86,5000	2,30	
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund BI (LU0141799097) (0,500%)	Stück	35 000	35 000	54 000	EUR	36,5000	5,67	
Schroder ISF - EURO Corp. Bond C (Acc.) (LU0113258742) (0,450%)	Stück	60 000	60 000	2 500	EUR	25,4905	6,78	
Ashmore- Emer. Mkt. Short Dur. Fd. Inst. Inc. USD (LU1076324760) (0,650%)	Stück	10 000		2 000	USD	69,6000	2,75	
FAST - Asia Fund Y Acc. USD (LU0862795688) (1,000%+)	Stück	2 500			USD	155,1000	1,53	
Global Agricultural Land & Opportunities Fund (KYG2887V1086) (1,900%+)	Stück	917 087			USD	0,1381	0,50	
iShs II-J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF (Dist.) (IE00B2NPKV68) (0,450%)	Stück	7 200	7 200		USD	108,1600	3,08	
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund C USD (LU0281484617) (0,650%)	Stück	15 000			USD	26,2700	1,56	
JPMorgan SICAV - Emerg. Markets Value Fd C (Acc.) (LU0431993079) (0,850%)	Stück	1 000			USD	409,8300	1,62	
Legg MGF-Royce US Small Cap Opportunity Fund-PAUSD (IE00B2328S99) (0,750%)	Stück	1 000			USD	190,6600	0,75	
Neuberger Berman - US High Yield Bond Fd. USD (IE00B12VW565) (0,600%)	Stück	19 000	11 000		USD	24,1100	1,81	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>21 626 934,19</b>	<b>95,93</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Aktienindex-Derivate</b> (Forderungen / Verbindlichkeiten)						<b>-4 256,37</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								
EURO STOXX 50 DIVIDEND XEUR DEC 21 (EURX) EUR	Stück	4 000				96 803,64	0,43	
EURO STOXX 50 SEP 20 (EURX) EUR	Stück	-220				-770,00	0,00	
S&P500 EMINI SEP 20 (CME) USD	Stück	-100				7 585,51	0,03	
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>								
Call Euro STOXX 50 Price Euro 09/2020 Strike 3200,00 (EURX)	Stück	-300			EUR	167,0000	-0,22	
Call Euro STOXX 50 Price Euro 09/2020 Strike 3600,00 (EURX)	Stück	750			EUR	20,8000	0,07	
Call S&P 500 Index 09/2020 Strike 3075,00 (USS)	Stück	-600			USD	137,2000	-0,33	
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>-74 218,68</b>	<b>-0,33</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
EUR/USD FUTURE (CME) SEP 20	USD	8 125				-74 218,68	-0,33	
<b>Bankguthaben</b>						<b>408 917,11</b>	<b>1,81</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	77 778,54			%	100	77 778,54	0,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	7 684,86			%	100	7 684,86	0,03



## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Australische Dollar	AUD	41 568,23			% 100	25 373,56	0,11
Kanadische Dollar	CAD	2 407,01			% 100	1 567,57	0,01
Schweizer Franken	CHF	3 066,84			% 100	2 871,44	0,01
Britische Pfund	GBP	10 262,84			% 100	11 226,65	0,05
Hongkong Dollar	HKD	10,19			% 100	1,17	0,00
Japanische Yen	JPY	18 172 725,00			% 100	150 411,56	0,67
Südkoreanische Won	KRW	14 752,00			% 100	10,93	0,00
Thailändische Baht	THB	0,68			% 100	0,02	0,00
US Dollar	USD	148 021,24			% 100	131 938,00	0,59
Südafrikanische Rand	ZAR	1 026,55			% 100	52,81	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>615 427,93</b>	<b>2,73</b>
Zinsansprüche	EUR	15 040,10			% 100	15 040,10	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	19 236,54			% 100	19 236,54	0,09
Einschüsse (Initial Margin)	EUR	580 084,55			% 100	580 084,55	2,57
Sonstige Ansprüche	EUR	1 066,74			% 100	1 066,74	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände 1)</b>						<b>22 771 268,38</b>	<b>101,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-27 590,60</b>	<b>-0,12</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-26 201,10			% 100	-26 201,10	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-1 389,50			% 100	-1 389,50	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>22 545 213,58</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						9 896,49	
Umlaufende Anteile						2 278,102	

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

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
CME	=	Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Options Market Division (IOM)
USS	=	American Stock Options Exchange

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar	AUD	1,638250	=	EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,535500	=	EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,068050	=	EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,914150	=	EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,694900	=	EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	=	EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 350,255000	=	EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,929250	=	EUR	1
Thailändische Baht	THB	34,640200	=	EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	=	EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,439700	=	EUR	1

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

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



# DB Vermögensfondsmandat SICAV – 30.06.2020

<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)</b>			
	<b>DB Vermögensfondsmandat SICAV</b>	<b>DB Vermögensfondsmandat Kontinuität</b>	<b>DB Vermögensfondsmandat Einkommen</b>
	Konsolidiert		
Wertpapiervermögen	542 659 838,45	82 370 647,74	170 695 876,66
Aktienindex-Derivate	1 204 662,50	–	448 131,99
Devisen-Derivate	- 359 675,16	- 12 560,07	- 101 622,53
Bankguthaben	7 331 729,54	2 001 748,47	326 412,76
Sonstige Vermögensgegenstände	2 095 324,61	389 294,36	583 525,04
Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	553 416 360,62	84 761 690,57	172 053 946,45
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	- 789 540,61	–	- 255 477,26
Sonstige Verbindlichkeiten	- 581 592,11	- 80 391,51	- 174 492,43
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>551 560 747,22</b>	<b>84 668 738,99</b>	<b>171 522 354,23</b>

<sup>1)</sup> Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.

<b>DB Vermögensfondsmandat Balance</b>	<b>DB Vermögensfondsmandat Wachstum</b>	<b>DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity</b>	<b>DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities</b>
187 849 258,04	28 486 402,75	51 630 719,07	21 626 934,19
643 144,68	117 642,20	–	- 4 256,37
- 159 855,62	- 11 418,26	–	- 74 218,68
2 338 858,84	231 724,63	2 024 067,73	408 917,11
464 203,82	36 955,97	5 917,49	615 427,93
191 295 465,38	28 873 285,55	53 660 704,29	22 771 268,38
- 534 063,35	–	–	–
- 211 250,74	- 33 482,36	- 54 384,47	- 27 590,60
<b>190 390 295,67</b>	<b>28 827 824,93</b>	<b>53 606 319,82</b>	<b>22 545 213,58</b>

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	13 638 413,00	-	-
in % des Fondsvermögens	16,11	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	DekaBank		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7 121 293,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 337 410,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	Citigroup Global Markets Ltd., London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 179 710,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	13 638 413,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	6 945 963,10	-	-
Aktien	7 910 854,66	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	USD; GBP; CAD; EUR; DKK; NZD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	14 856 817,76	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	10 348,42	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	5 096,74	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	13 638 413,00		
Anteil	16,56		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	European Investment Bank (EIB)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 971 615,10		
2. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 313 675,00		



## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

<b>3. Name</b>	Aviva PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	715 743,47		
<b>4. Name</b>	WPP PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	715 741,83		
<b>5. Name</b>	Royal Dutch Shell PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	715 736,07		
<b>6. Name</b>	Prudential PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	715 732,72		
<b>7. Name</b>	Bayer AG		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	715 729,22		
<b>8. Name</b>	Tivity Health Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	715 726,76		
<b>9. Name</b>	Tesco PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	715 724,96		
<b>10. Name</b>	Amadeus IT Group S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	715 637,60		

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

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-

## DB Vermögensfondsmandat Kontinuität

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	7 910 854,66		
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	6 945 963,10		

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	14 358 480,25	-	-
in % des Fondsvermögens	8,37	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4 965 560,54		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 925 825,50		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 832 805,95		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	UniCredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2 028 117,78		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	964 633,50		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>6. Name</b>	Morgan Stanley Europe SE		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	641 536,98		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	14 358 480,25	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	6 960 092,97	-	-
Aktien	7 270 254,05	-	-
Sonstige	1 282 094,22	-	-

#### Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR; SEK; JPY; USD; AUD; CHF; GBP; CAD	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	15 512 441,24	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	16 513,38	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	8 133,08	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	14 358 480,25		
Anteil	8,41		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	European Financial Stability Facility (EFSF)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3 183 359,66		
2. Name	Admiral Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 254 514,67		

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

<b>3. Name</b>	French Republic		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 126 941,16		
<b>4. Name</b>	Persimmon PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	800 794,89		
<b>5. Name</b>	Polaris Infrastructure Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	473 722,27		
<b>6. Name</b>	Vaisala Oy		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	473 716,11		
<b>7. Name</b>	Vicinity Centres Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	473 709,84		
<b>8. Name</b>	EnBW International Finance B.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	472 469,41		
<b>9. Name</b>	Banque Nationale Belgique S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	472 291,58		
<b>10. Name</b>	Unilever N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	471 842,70		

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

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-

## DB Vermögensfondsmandat Einkommen

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	3	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	9 045 427,63	
<b>2. Name</b>	State Street Bank	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	4 310 262,35	
<b>3. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Oper	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	2 156 751,26	

## DB Vermögensfondsmandat Balance

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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	14 992 866,27	-	-
in % des Fondsvermögens	7,87	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	6 109 778,55		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>2. Name</b>	BofAML Securities Europe SA		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3 645 020,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	UBS AG, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 849 366,86		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1 722 621,50		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	UniCredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	810 534,36		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd.		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	643 089,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>7. Name</b>	Citigroup Global Markets Ltd., London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	212 456,00		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			



## DB Vermögensfondsmandat Balance

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	14 992 866,27	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	3 666 813,48	-	-
Aktien	11 777 781,48	-	-
Sonstige	1 159 872,42	-	-

#### Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

## DB Vermögensfondsmandat Balance

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	USD; EUR; GBP; SEK; JPY; AUD; CAD; CHF; NZD; DKK	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	16 604 467,38	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	20 844,11	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	10 266,12	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	14 992 866,27		
Anteil	7,98		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	European Stability Mechanism (ESM)		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2 139 056,22		
2. Name	Rio Tinto PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 396 019,56		

## DB Vermögensfondsmandat Balance

<b>3. Name</b>	French Republic		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	1 181 667,72		
<b>4. Name</b>	Enerflex Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	584 322,15		
<b>5. Name</b>	Ingenia Communities Group		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	584 322,00		
<b>6. Name</b>	Photronics Inc.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	584 319,81		
<b>7. Name</b>	Bapcor Ltd.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	584 312,42		
<b>8. Name</b>	Ryanair Holdings PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	584 270,98		
<b>9. Name</b>	SBM Offshore N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	580 196,90		
<b>10. Name</b>	Bastide Le Confort Medical S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	441 454,87		

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

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	-

## DB Vermögensfondsmandat Balance

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	3	-
<b>1. Name</b>	Bank of New York	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	12 232 263,89	
<b>2. Name</b>	State Street Bank	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	2 976 183,93	
<b>3. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Oper	
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	1 396 019,56	

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	859 872,00	-	-
in % des Fondsvermögens	2,98	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	UniCredit Bank AG		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	859 872,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>2. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

<b>10. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

<b>unter 1 Tag</b>	-	-	-
<b>1 Tag bis 1 Woche</b>	-	-	-
<b>1 Woche bis 1 Monat</b>	-	-	-
<b>1 bis 3 Monate</b>	-	-	-
<b>3 Monate bis 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>über 1 Jahr</b>	-	-	-
<b>unbefristet</b>	859 872,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
<b>Bankguthaben</b>	-	-	-
<b>Schuldverschreibungen</b>	915 048,00	-	-
<b>Aktien</b>	-	-	-
<b>Sonstige</b>	-	-	-

#### Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	EUR	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	915 048,00	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	611,43	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	301,10	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	859 872,00		
Anteil	3,02		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	915 048,00		
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
Anteil			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
gesonderte Konten / Depots	-		-
Sammelkonten / Depots	-		-
andere Konten / Depots	-		-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-		-



## DB Vermögensfondsmandat Wachstum

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	1	-	-
<b>1. Name</b>	State Street Bank International GmbH (Custody Oper		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	915 048,00		

## **DB Vermögensfondsmandat High Conviction Equity**

---

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

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

## DB Vermögensfondsmandat Multi 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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>		
absolut	-	-	-
in % des Fondsvermögens	-	-	-
	<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>		
<b>1. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>9. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 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	-	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

#### Qualität(en):

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

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit
- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt
- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt
- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	-	-	-
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	-	-	-
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	707,71	-	-
in % der Bruttoerträge	67,00	-	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	348,57	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	-		
Anteil	-		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

<b>3. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>10. Name</b>			
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>			
<b>12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
<b>Anteil</b>			-
<b>13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)</b>			
<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-		-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-		-
<b>andere Konten / Depots</b>	-		-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-		-

## DB Vermögensfondsmandat Multi Opportunities

---

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

Gesamtzahl Verwahrer/  
Kontoführer

	-		-		-
--	---	--	---	--	---

1. Name  
verwahrter Betrag absolut


# Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

## **1. Vertreter in der Schweiz**

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## **2. Zahlstelle in der Schweiz**

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

## **3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

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

## **4. Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.



**Investmentgesellschaft**

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

**Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft**

Leif Bjurström  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Martin Bayer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

**Verwaltungsgesellschaft und  
Zentralverwaltung, Register- und  
Transferstelle, Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2019: 331,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Claire Peel  
Vorsitzende (seit dem 22.6.2020)  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A., Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch (bis zum 10.6.2020)  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

**Vorstand der Verwaltungsgesellschaft**

Nathalie Bausch  
Vorsitzende (seit dem 1.7.2020)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Manfred Bauer (bis zum 30.6.2020)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen (seit dem 6.1.2020)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

**Abschlussprüfer**

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
1855 Luxemburg, Luxemburg

**Verwahrstelle**

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

**Fondsmanager**

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

**Anlageberater**

Deutsche Bank AG  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main, Deutschland

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle\***

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen, siehe  
Verkaufsprospekt

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
Tel.: +352 4 21 01-1  
Fax: +352 4 21 01-9 00