



DWS Investment S.A.

# DWS Strategic

Halbjahresbericht 2026

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



# Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt (KID), Satzung oder Verwaltungsreglement, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter **[www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation)** erhältlich.

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

Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet unter **[www.dws.com/fundinformation](http://www.dws.com/fundinformation)** veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung im Großherzogtum Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im **Bundesanzeiger**.

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im **Bundesanzeiger**.

## Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

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

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[dws.lu@dws.com](mailto:dws.lu@dws.com)

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

---

# Inhalt

## Halbjahresbericht 2026 vom 1.1.2026 bis 30.6.2026

|      |                                                                              |
|------|------------------------------------------------------------------------------|
| 2 /  | Hinweise                                                                     |
| 4 /  | Halbjahresbericht<br>DWS Strategic                                           |
| 4 /  | DB Balanced SAA (EUR)                                                        |
| 8 /  | DB Balanced SAA (EUR) Plus                                                   |
| 12 / | DB Balanced SAA (USD)                                                        |
| 16 / | DB Balanced SAA (USD) Plus                                                   |
| 21 / | DB Conservative SAA (EUR)                                                    |
| 25 / | DB Conservative SAA (EUR) Plus                                               |
| 29 / | DB Conservative SAA (USD)                                                    |
| 33 / | DB Conservative SAA (USD) Plus                                               |
| 38 / | DB Growth SAA (EUR)                                                          |
| 42 / | DB Growth SAA (USD)                                                          |
| 46 / | DB SAA Global Equity (vormals: DB StepIn Global Equities)                    |
| 50 / | DB StepIn Global Equities II                                                 |
| 54 / | DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus                       |
| 58 / | DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus                   |
| 62 / | DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus                       |
| 67 / | DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus<br>(in Auflösung) |
| 68 / | DWS Strategic Balance                                                        |
| 73 / | DWS Strategic Defensive                                                      |
| 78 / | DWS Strategic Dynamic                                                        |
| 90 / | Hinweise für Anleger in der Schweiz                                          |

# Hinweise

**Die in diesem Bericht genannten Fonds sind Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht.**

## Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2026** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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.

## Umbenennung von Teilfonds

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

## Fusionen von Teilfonds

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

### Eingebrachter Teilfonds

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

### Aufnehmender Teilfonds

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

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

# Halbjahresbericht

## DB Balanced SAA (EUR)

### DB Balanced SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| <b>Anteilklasse</b> | <b>ISIN</b>  | <b>6 Monate</b> |
|---------------------|--------------|-----------------|
| Klasse SC           | LU2132880241 | 6,5%            |
| Klasse DPMC         | LU2132880167 | 6,7%            |
| Klasse LC           | LU2258442917 | 6,1%            |
| Klasse LC10         | LU2132880324 | 6,6%            |
| Klasse PFC          | LU2258443055 | 5,7%            |
| Klasse WAMC         | LU2132880597 | 6,7%            |

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

Stand: 30.6.2026

# DB Balanced SAA (EUR)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

## DB Balanced SAA (EUR)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB Balanced SAA (EUR)

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

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

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

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

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DB Balanced SAA (EUR) Plus

## DB Balanced SAA (EUR) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

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

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

Stand: 30.6.2026

# DB Balanced SAA (EUR) Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

## DB Balanced SAA (EUR) Plus

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB Balanced SAA (EUR) Plus

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

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

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

|                                                    |   |        |
|----------------------------------------------------|---|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 57,645 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 90,376 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 78,146 |

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 138.233.515,93.

### Marktschlüssel

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## DB Balanced SAA (USD)

---

### DB Balanced SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

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

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB Balanced SAA (USD)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

## DB Balanced SAA (USD)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB Balanced SAA (USD)

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

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

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

|                                                    |   |         |
|----------------------------------------------------|---|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 100,000 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 100,000 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 100,000 |

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DB Balanced SAA (USD) Plus

---

## DB Balanced SAA (USD) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

| <b>Anteilklasse</b>            | <b>ISIN</b>  | <b>6 Monate</b> |
|--------------------------------|--------------|-----------------|
| Klasse USD LC                  | LU2132881561 | 5,9%            |
| Klasse USD DPMC                | LU2132881488 | 6,1%            |
| Klasse USD LC10                | LU2132881645 | 6,0%            |
| Klasse USD WAMC                | LU2132881728 | 6,1%            |
| Klasse GBP DPMCH <sup>1)</sup> | LU2206941788 | 5,9%            |

<sup>1)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB Balanced SAA (USD) Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

## DB Balanced SAA (USD) Plus

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

## DB Balanced SAA (USD) Plus

| Wertpapierbezeichnung                               | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Nominalbetrag bzw. Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Währung | Kurs | Kurswert in USD       | %-Anteil am Fondsvermögen |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------------|---------|------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>105,63</b>         | <b>0,00</b>               |
| Sonstige Ansprüche .....                            |                                 |                            |                                    |                   |         |      | 105,63                | 0,00                      |
| <b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>       |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>100.003,57</b>     | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe der Vermögensgegenstände</b>               |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>532.533.240,26</b> | <b>100,10</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                   |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-227.358,52</b>    | <b>-0,04</b>              |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....        |                                 |                            |                                    |                   |         |      | -227.358,52           | -0,04                     |
| <b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b> |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-324.247,90</b>    | <b>-0,06</b>              |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten</b>                  |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-551.606,42</b>    | <b>-0,10</b>              |
| <b>Fondsvermögen</b>                                |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>531.981.633,84</b> | <b>100,00</b>             |

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

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

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Währung | Anteilwert in der jeweiligen Währung |
|------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Anteilwert</b>                  |                    |                                      |
| Klasse GBP DPMCH .....             | GBP                | 14.847,76                            |
| Klasse USD DPMC .....              | USD                | 15.979,71                            |
| Klasse USD LC .....                | USD                | 16.641,13                            |
| Klasse USD LC10 .....              | USD                | 16.845,51                            |
| Klasse USD WAMC .....              | USD                | 17.052,63                            |
| <b>Umlaufende Anteile</b>          |                    |                                      |
| Klasse GBP DPMCH .....             | Stück              | 1.733,045                            |
| Klasse USD DPMC .....              | Stück              | 3.139,176                            |
| Klasse USD LC .....                | Stück              | 16.750,303                           |
| Klasse USD LC10 .....              | Stück              | 3.731,358                            |
| Klasse USD WAMC .....              | Stück              | 6.228,033                            |

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

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

|                                                    |   |        |
|----------------------------------------------------|---|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 65,081 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 90,356 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 81,365 |

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 27.911.660,64.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)**

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**

BNP Paribas S.A. und HSBC Continental Europe.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

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

## DB Balanced SAA (USD) Plus

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## DB Conservative SAA (EUR)

---

### DB Conservative SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

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

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB Conservative SAA (EUR)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

## DB Conservative SAA (EUR)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB Conservative SAA (EUR)

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

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

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

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

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengeneinheiten)

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DB Conservative SAA (EUR) Plus

---

## DB Conservative SAA (EUR) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| Anteilkategorie | ISIN         | 6 Monate |
|-----------------|--------------|----------|
| Kategorie SC    | LU2132883344 | 5,3%     |
| Kategorie DPMC  | LU2132883260 | 5,5%     |
| Kategorie LC    | LU2258442750 | 4,9%     |
| Kategorie LC10  | LU2132883427 | 5,4%     |
| Kategorie LC50  | LU2369020990 | 5,4%     |
| Kategorie PFC   | LU2258442834 | 4,9%     |
| Kategorie WAMC  | LU2132883690 | 5,5%     |

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB Conservative SAA (EUR) Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

# DB Conservative SAA (EUR) Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB Conservative SAA (EUR) Plus

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

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

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

|                                                    |   |        |
|----------------------------------------------------|---|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 47,267 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 81,572 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 67,046 |

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 78.427.256,66.

### Marktschlüssel

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## DB Conservative SAA (USD)

---

### DB Conservative SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

| <b>Anteilklasse</b> | <b>ISIN</b>  | <b>6 Monate</b>    |
|---------------------|--------------|--------------------|
| Klasse USD LC       | LU2132880753 | 2,5%               |
| Klasse USD DPMC     | LU2132880670 | 2,7%               |
| Klasse USD LC10     | LU2132880837 | 2,6%               |
| Klasse USD PFC      | LU3225866634 | 1,5% <sup>1)</sup> |
| Klasse USD WAMC     | LU2132880910 | 2,7%               |

<sup>1)</sup> Klasse USD PFC aufgelegt am 27.1.2026

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB Conservative SAA (USD)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

## DB Conservative SAA (USD)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB Conservative SAA (USD)

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

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

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

|                                                    |   |         |
|----------------------------------------------------|---|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 100,000 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 100,000 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 100,000 |

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DB Conservative SAA (USD) Plus

---

## DB Conservative SAA (USD) Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

| <b>Anteilklasse</b>            | <b>ISIN</b>  | <b>6 Monate</b> |
|--------------------------------|--------------|-----------------|
| Klasse USD LC                  | LU2132879318 | 3,7%            |
| Klasse USD DPMC                | LU2132879235 | 3,9%            |
| Klasse USD LC10                | LU2132879409 | 3,8%            |
| Klasse USD WAMC                | LU2132879581 | 3,9%            |
| Klasse GBP DPMCH <sup>1)</sup> | LU2208050182 | 3,8%            |

<sup>1)</sup> in GBP

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB Conservative SAA (USD) Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

## DB Conservative SAA (USD) Plus

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

## DB Conservative SAA (USD) Plus

| Wertpapierbezeichnung                  | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Nominalbetrag<br>bzw.<br>Bestand | Käufe/<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Währung | Kurs | Kurswert<br>in<br>USD | %-Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen |
|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|---------|------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>      |                                       |                                  |                                             |                      |         |      | <b>-100.848,52</b>    | <b>-0,04</b>                      |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen |                                       |                                  |                                             |                      |         |      | -100.848,52           | -0,04                             |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten</b>     |                                       |                                  |                                             |                      |         |      | <b>-100.848,52</b>    | <b>-0,04</b>                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                   |                                       |                                  |                                             |                      |         |      | <b>238.760.535,88</b> | <b>100,00</b>                     |

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

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

| Anteilwert bzw.<br>umlaufende Anteile | Stück bzw.<br>Währung | Anteilwert in der<br>jeweiligen Währung |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|
| <b>Anteilwert</b>                     |                       |                                         |
| Klasse USD DPMC                       | USD                   | 12.948,82                               |
| Klasse GBP DPMCH                      | GBP                   | 12.563,68                               |
| Klasse USD LC                         | USD                   | 13.480,73                               |
| Klasse USD LC10                       | USD                   | 13.648,75                               |
| Klasse USD WAMC                       | USD                   | 13.811,63                               |
| <b>Umlaufende Anteile</b>             |                       |                                         |
| Klasse USD DPMC                       | Stück                 | 1.770,450                               |
| Klasse GBP DPMCH                      | Stück                 | 958,750                                 |
| Klasse USD LC                         | Stück                 | 9.442,172                               |
| Klasse USD LC10                       | Stück                 | 948,496                                 |
| Klasse USD WAMC                       | Stück                 | 4.320,985                               |

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

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

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

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf USD 17.833.274,68.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

#### Vertragspartner der Devisentermingeschäfte

HSBC Continental Europe.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

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

## DB Conservative SAA (USD) Plus

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## DB Growth SAA (EUR)

---

### DB Growth SAA (EUR)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

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

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB Growth SAA (EUR)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

## DB Growth SAA (EUR)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB Growth SAA (EUR)

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

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

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

|                                                    |   |         |
|----------------------------------------------------|---|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 100,000 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 100,000 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 100,000 |

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

## DB Growth SAA (USD)

---

### DB Growth SAA (USD)

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

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

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB Growth SAA (USD)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

## DB Growth SAA (USD)

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB Growth SAA (USD)

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

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

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

|                                                    |   |         |
|----------------------------------------------------|---|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 100,000 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 100,000 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 100,000 |

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DB SAA Global Equity

(vormals: DB StepIn Global Equities)

---

## DB SAA Global Equity

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| Anteilklasse                  | ISIN         | 6 Monate |
|-------------------------------|--------------|----------|
| Klasse LC                     | LU2904663007 | 12,0%    |
| Klasse DPMC                   | LU2982070109 | 12,7%    |
| Klasse SC                     | LU2904663189 | 12,4%    |
| Klasse WAMC                   | LU2904663692 | 12,7%    |
| Klasse USD DPMC <sup>1)</sup> | LU2982070281 | 9,2%     |
| Klasse USD LC <sup>1)</sup>   | LU2904663262 | 8,5%     |
| Klasse USD SC <sup>1)</sup>   | LU2904663346 | 8,9%     |
| Klasse USD WAMC <sup>1)</sup> | LU2904663429 | 9,2%     |

<sup>1)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB SAA Global Equity

(vormals: DB StepIn Global Equities)

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

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

### Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis 5.6.2026 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

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

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

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

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

US-Dollar ..... USD 1,139500 = EUR 1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DB StepIn Global Equities II

---

## DB StepIn Global Equities II

### Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| <b>Anteilkategorie</b>        | <b>ISIN</b>  | <b>Seit Auflegung<sup>1)</sup></b> |
|-------------------------------|--------------|------------------------------------|
| Klasse LC                     | LU3202684943 | 2,9%                               |
| Klasse SC                     | LU3202685163 | 3,2%                               |
| Klasse WAMC                   | LU3202684786 | 3,5%                               |
| Klasse USD LC <sup>2)</sup>   | LU3202685080 | -0,2%                              |
| Klasse USD SC <sup>2)</sup>   | LU3202685247 | 0,2%                               |
| Klasse USD WAMC <sup>2)</sup> | LU3202684869 | 0,4%                               |

<sup>1)</sup> aufgelegt am 23.1.2026

<sup>2)</sup> in USD

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB StepIn Global Equities II

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

# DB StepIn Global Equities II

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB StepIn Global Equities II

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

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

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

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

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 23.1.2026 bis 30.6.2026 auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivativefreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Fondsvermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an.

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                 |     |          |         |
|-----------------|-----|----------|---------|
| per 30.6.2026   |     |          |         |
| US-Dollar ..... | USD | 1,139500 | = EUR 1 |

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

---

## DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| <b>Anteilklasse</b> | <b>ISIN</b>  | <b>6 Monate</b> |
|---------------------|--------------|-----------------|
| Klasse LDB          | LU2330518965 | 6,5%            |
| Klasse LDB10        | LU2330518882 | 7,0%            |
| Klasse PFDB         | LU2330518700 | 6,1%            |
| Klasse SDB          | LU2330519773 | 6,9%            |
| Klasse WAMDB        | LU2330521084 | 7,1%            |

<sup>1)</sup> Klassen LBD, LBD10, PFBD, SBD und WAMBD aufgelegt am 19.7.2021

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2026

---

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus

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

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

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

|                                                    |   |        |
|----------------------------------------------------|---|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 67,999 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 92,576 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 82,023 |

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf EUR 46.281.949,03.

### Marktschlüssel

#### Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

---

## DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| <b>Anteilkategorie</b> | <b>ISIN</b>  | <b>6 Monate</b> |
|------------------------|--------------|-----------------|
| Klasse LDB             | LU2330520359 | 3,6%            |
| Klasse LDB10           | LU2330520276 | 4,1%            |
| Klasse PFDB            | LU2330520193 | 3,3%            |
| Klasse SDB             | LU2330519930 | 4,0%            |
| Klasse WAMDB           | LU2330520946 | 4,2%            |

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

Stand: 30.6.2026

---

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA)

## Conservative Plus

### Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

# DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

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

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

## DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus

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

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

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

|                                                    |   |        |
|----------------------------------------------------|---|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 44,135 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 83,012 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 63,910 |

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 8.402.947,10.

### Marktschlüssel

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

## DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

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

<sup>1)</sup> in SGD

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

Stand: 30.6.2026

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

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

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

# DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

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

## DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

| Wertpapierbezeichnung                               | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Nominalbetrag bzw. Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Währung | Kurs | Kurswert in USD       | %-Anteil am Fondsvermögen |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---------|------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                   |                                 |                            |                                    |                                       |         |      | <b>-95.974,50</b>     | <b>-0,06</b>              |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....        |                                 |                            |                                    |                                       |         |      | -95.974,50            | -0,06                     |
| <b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b> |                                 |                            |                                    |                                       |         |      | <b>-1.289.619,76</b>  | <b>-0,98</b>              |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten</b>                  |                                 |                            |                                    |                                       |         |      | <b>-1.385.594,26</b>  | <b>-1,04</b>              |
| <b>Fondsvermögen</b>                                |                                 |                            |                                    |                                       |         |      | <b>132.163.676,34</b> | <b>100,00</b>             |

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

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

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Währung | Anteilwert in der jeweiligen Währung |
|------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Anteilwert</b>                  |                    |                                      |
| Klasse SGD SBDH .....              | SGD                | 8.582,96                             |
| Klasse USD DPMBD .....             | USD                | 9.585,51                             |
| Klasse USD LBD .....               | USD                | 89,36                                |
| Klasse USD LBD10 .....             | USD                | 9.453,28                             |
| Klasse USD PFBF .....              | USD                | 88,82                                |
| Klasse USD SBD .....               | USD                | 9.344,95                             |
| Klasse USD WAMBD .....             | USD                | 9.559,12                             |
| <b>Umlaufende Anteile</b>          |                    |                                      |
| Klasse SGD SBDH .....              | Stück              | 422,012                              |
| Klasse USD DPMBD .....             | Stück              | 49,654                               |
| Klasse USD LBD .....               | Stück              | 387.585,000                          |
| Klasse USD LBD10 .....             | Stück              | 19,913                               |
| Klasse USD PFBF .....              | Stück              | 26.565,000                           |
| Klasse USD SBD .....               | Stück              | 4.740,545                            |
| Klasse USD WAMBD .....             | Stück              | 4.959,372                            |

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

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

|                                                    |   |        |
|----------------------------------------------------|---|--------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 65,314 |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 92,869 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 78,922 |

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetrachtung auf USD 14.692.889,39.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Derivate (mit Ausnahme von Devisentermingeschäften)**

DB = Deutsche Bank AG Frankfurt

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**

UBS AG.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

## DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

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

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

Wertentwicklung der Anteilklassen (in USD)

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

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

Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft

Stand: 27.1.2026 (Auflösungsstichtag)

# DWS Strategic Balance

---

## DWS Strategic Balance

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN         | 6 Monate |
|--------------|--------------|----------|
| Klasse LC    | LU1740984924 | 7,3%     |
| Klasse FC    | LU1740984767 | 7,5%     |
| Klasse FC10  | LU2417926842 | 7,6%     |
| Klasse ID    | LU1740984841 | 7,6%     |
| Klasse LD    | LU1922430332 | 7,3%     |
| Klasse NC    | LU1961009468 | 7,2%     |
| Klasse RC    | LU2001266027 | 7,3%     |
| Klasse TFC   | LU2859424462 | 7,5%     |

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

Stand: 30.6.2026

---

# DWS Strategic Balance

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

|                                                        | Bestand in EUR        | %-Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                         |                       |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                            |                       |                              |
| Rentenfonds                                            | 102.375.069,00        | 39,04                        |
| Sonstige Fonds                                         | 15.314.385,62         | 5,84                         |
| Aktienfonds                                            | 143.696.426,72        | 54,81                        |
| <b>Summe Investmentanteile</b>                         | <b>261.385.881,34</b> | <b>99,69</b>                 |
| <b>2. Derivate</b>                                     | <b>-185.927,64</b>    | <b>-0,07</b>                 |
| <b>3. Bankguthaben</b>                                 | <b>1.112.238,87</b>   | <b>0,42</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                | <b>56.168,34</b>      | <b>0,02</b>                  |
| <b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>       | <b>42,96</b>          | <b>0,00</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                           |                       |                              |
| <b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>                   | <b>-156.504,24</b>    | <b>-0,06</b>                 |
| <b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b> | <b>-5.245,20</b>      | <b>0,00</b>                  |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                              | <b>262.206.654,43</b> | <b>100,00</b>                |

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

# DWS Strategic Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

| Wertpapierbezeichnung                                                                                 | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Nominalbetrag<br>bzw.<br>Bestand | Käufe/<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Währung | Kurs      | Kurswert<br>in<br>EUR | %-Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|---------|-----------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Investmentanteile</b>                                                                              |                                       |                                  |                                             |                      |         |           | <b>261.385.881,34</b> | <b>99,69</b>                      |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>                                                                |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money                                                  |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| Market Fund -IC- EUR - (0.090%)                                                                       | Anteile                               | 508                              | 823                                         | 995                  | EUR     | 15.212,06 | 7.727.726,48          | 2,95                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC-<br>EUR - (0.200%)                              | Anteile                               | 119.812                          |                                             | 2.415                | EUR     | 119,45    | 14.311.543,40         | 5,46                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap<br>-XC- EUR - (0.350%)                       | Anteile                               | 12.127                           |                                             |                      | EUR     | 189,3     | 2.295.641,10          | 0,88                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap<br>-ID- EUR - (0.600%)                       | Anteile                               | 1.253                            |                                             |                      | EUR     | 103,39    | 129.547,67            | 0,05                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Floating Rate Notes -IC-<br>EUR - (0.087%)                          | Anteile                               | 68.470                           | 2.405                                       |                      | EUR     | 112,81    | 7.724.100,70          | 2,95                              |
| DWS Qi European Equity -IC25- EUR - (0.150%)                                                          | Anteile                               | 54.997                           |                                             | 5.969                | EUR     | 175,24    | 9.637.674,28          | 3,68                              |
| Xtrackers - MSCI Europe UCITS ETF -IC- EUR - (0.020%)                                                 | Anteile                               | 155.611                          |                                             | 21.312               | EUR     | 118,8     | 18.486.586,80         | 7,05                              |
| Xtrackers - S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF -IC-<br>EUR - (0.400%)                           | Anteile                               | 184.278                          | 76.117                                      | 5.892                | EUR     | 72,05     | 13.277.229,90         | 5,06                              |
| Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF -IC-<br>EUR - (0.150%)                      | Anteile                               | 95.423                           |                                             | 31.051               | EUR     | 72,22     | 6.891.449,06          | 2,63                              |
| Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS<br>ETF -IC- GBP - (0.060%)                 | Anteile                               | 82.177                           | 5.505                                       |                      | EUR     | 47,96     | 3.941.208,92          | 1,50                              |
| Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -ID-<br>EUR - (0.060%)                            | Anteile                               | 32.563                           |                                             |                      | EUR     | 143,115   | 4.660.253,75          | 1,78                              |
| Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -ID-<br>EUR - (0.060%)                            | Anteile                               | 3.707                            | 3.707                                       |                      | EUR     | 143,115   | 530.527,31            | 0,20                              |
| Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -ID-<br>EUR - (0.050%)                          | Anteile                               | 57.771                           | 5.104                                       |                      | EUR     | 159,1     | 9.191.366,10          | 3,50                              |
| Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -ID-<br>EUR - (0.010%)                              | Anteile                               | 45.404                           | 4.075                                       | 21.452               | EUR     | 172,24    | 7.820.384,96          | 2,98                              |
| Xtrackers - MSCI Japan UCITS ETF -IC- JPY - (0.100%)                                                  | Anteile                               | 82.437                           | 99.871                                      | 17.434               | JPY     | 18.888    | 8.408.925,70          | 3,21                              |
| Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                                | Anteile                               | 1.374.933                        | 54.420                                      | 97.033               | USD     | 16,354    | 19.732.915,51         | 7,53                              |
| Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD -<br>(0.110%)                               | Anteile                               | 140.068                          | 60.601                                      | 7.917                | USD     | 61,72     | 7.586.659,14          | 2,89                              |
| Xtrackers - Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF -ID- USD -<br>(0.010%)                                  | Anteile                               | 386.727                          | 53.383                                      | 18.690               | USD     | 135,38    | 45.945.685,04         | 17,52                             |
| Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short<br>Duration UCITS ETF -ID- USD - (0.150%) | Anteile                               | 66.802                           | 50.927                                      | 17.004               | USD     | 18,442    | 1.081.143,17          | 0,41                              |
| Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS<br>ETF -IC- EUR - (0.080%)                 | Anteile                               | 159.527                          | 183.796                                     | 24.269               | USD     | 94,449    | 13.222.557,07         | 5,04                              |
| Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB<br>UCITS ETF -IC- CHF - (0.060%)            | Anteile                               | 143.529                          |                                             |                      | USD     | 45,023    | 5.670.939,22          | 2,16                              |
| Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB<br>UCITS ETF -IC- CHF - (0.060%)            | Anteile                               | 23.824                           | 7.255                                       |                      | USD     | 45,023    | 941.304,24            | 0,36                              |
| Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                        | Anteile                               | 64.234                           |                                             |                      | USD     | 168,25    | 9.484.310,59          | 3,62                              |
| Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                        | Anteile                               | 15.675                           | 8.503                                       | 3.552                | USD     | 168,24    | 2.314.315,35          | 0,88                              |
| Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                            | Anteile                               | 13.657                           |                                             |                      | USD     | 193,82    | 2.322.948,74          | 0,89                              |
| Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                            | Anteile                               | 445                              |                                             |                      | USD     | 193,82    | 75.691,01             | 0,03                              |
| Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                            | Anteile                               | 39.164                           | 39.164                                      |                      | USD     | 8,327     | 286.194,54            | 0,11                              |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                                                |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| iShares II Plc - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF<br>EUR - (0.120%)                           | Anteile                               | 1.844.851                        |                                             |                      | USD     | 4,977     | 8.056.956,74          | 3,07                              |
| iShares II Plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF<br>USD - (0.250%)                      | Anteile                               | 1.682.223                        | 422.985                                     | 331.262              | USD     | 6,653     | 9.821.703,45          | 3,75                              |
| iShares III Plc - iShares \$ Asia Investment Grade Corp Bond<br>UCITS ETF USD - (0.200%)              | Anteile                               | 1.934.506                        | 182.169                                     | 55.272               | USD     | 5,482     | 9.306.681,24          | 3,55                              |
| Nomura Funds Ireland Plc - US High Yield Bond Fund -S-<br>USD - (0.400%)                              | Anteile                               | 42.081                           | 8.317                                       | 6.157                | USD     | 130,885   | 4.833.495,57          | 1,84                              |
| Robeco Capital Growth Fund - Robeco QI Emerging Markets<br>Enhanced Index Equities -I-USD - (0.350%)  | Anteile                               | 22.778                           | 26.237                                      | 3.459                | USD     | 283,56    | 5.668.214,59          | 2,16                              |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                                       |                                       |                                  |                                             |                      |         |           | <b>261.385.881,34</b> | <b>99,69</b>                      |
| <b>Derivate</b>                                                                                       |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)                |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Devisen-Derivate</b>                                                                               |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                                         |                                       |                                  |                                             |                      |         |           | <b>-185.927,64</b>    | <b>-0,07</b>                      |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>                                                                         |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>                                                               |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Offene Positionen</b>                                                                              |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| EUR/USD 83,9 Mio.                                                                                     |                                       |                                  |                                             |                      |         |           | -185.927,64           | -0,07                             |

## DWS Strategic Balance

| Wertpapierbezeichnung                              | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Nominalbetrag bzw. Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Währung | Kurs | Kurswert in EUR       | %-Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------------|---------|------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Bankguthaben</b>                                |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>1.112.238,87</b>   | <b>0,42</b>               |
| <b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>              |                                 |                            |                                    |                   |         |      |                       |                           |
| EUR-Guthaben .....                                 | EUR                             |                            |                                    |                   |         |      | 966.852,05            | 0,37                      |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen             |                                 |                            |                                    |                   |         |      |                       |                           |
| Dänische Kronen .....                              | DKK                             | 1                          |                                    |                   |         |      | 0,09                  | 0,00                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                 |                                 |                            |                                    |                   |         |      |                       |                           |
| Britisches Pfund .....                             | GBP                             | 3.873                      |                                    |                   |         |      | 4.493,02              | 0,00                      |
| Japanischer Yen .....                              | JPY                             | 149.588                    |                                    |                   |         |      | 807,85                | 0,00                      |
| Schweizer Franken .....                            | CHF                             | 23.510                     |                                    |                   |         |      | 25.492,10             | 0,01                      |
| US-Dollar .....                                    | USD                             | 130.580                    |                                    |                   |         |      | 114.593,76            | 0,04                      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>               |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>56.168,34</b>      | <b>0,02</b>               |
| Dividenden- / Ausschüttungsansprüche .....         |                                 |                            |                                    |                   |         |      | 56.150,92             | 0,02                      |
| Sonstige Ansprüche .....                           |                                 |                            |                                    |                   |         |      | 17,42                 | 0,00                      |
| <b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>       |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>42,96</b>          | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>            |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>262.554.331,51</b> | <b>100,13</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                  |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-156.504,24</b>    | <b>-0,06</b>              |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....       |                                 |                            |                                    |                   |         |      | -156.504,24           | -0,06                     |
| <b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b> |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-5.245,20</b>      | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten</b>                 |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-347.677,08</b>    | <b>-0,13</b>              |
| <b>Fondsvermögen</b>                               |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>262.206.654,43</b> | <b>100,00</b>             |

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

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

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Währung | Anteilwert in der jeweiligen Währung |
|------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Anteilwert</b>                  |                    |                                      |
| Klasse FC .....                    | EUR                | 160,80                               |
| Klasse FC10 .....                  | EUR                | 128,56                               |
| Klasse ID .....                    | EUR                | 155,92                               |
| Klasse LC .....                    | EUR                | 156,12                               |
| Klasse LD .....                    | EUR                | 155,98                               |
| Klasse NC .....                    | EUR                | 149,04                               |
| Klasse RC .....                    | EUR                | 148,42                               |
| Klasse TFC .....                   | EUR                | 118,46                               |
| <b>Umlaufende Anteile</b>          |                    |                                      |
| Klasse FC .....                    | Stück              | 21.423,240                           |
| Klasse FC10 .....                  | Stück              | 643.143,896                          |
| Klasse ID .....                    | Stück              | 81,000                               |
| Klasse LC .....                    | Stück              | 22.191,410                           |
| Klasse LD .....                    | Stück              | 489.572,655                          |
| Klasse NC .....                    | Stück              | 644.043,083                          |
| Klasse RC .....                    | Stück              | 100,000                              |
| Klasse TFC .....                   | Stück              | 1.999,000                            |

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

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

|                                                    |   |         |
|----------------------------------------------------|---|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 80,826  |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 111,423 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 98,823  |

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 0,3, wobei zur Berechnung die Summe der Nominalbeträge der Derivate in Relation zum Fondsvermögen gesetzt wurde (Nominalwertmethode).

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 73.198.364,36.

# DWS Strategic Balance

## Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
HSBC Continental Europe.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

|                   |     |            |   |     |   |
|-------------------|-----|------------|---|-----|---|
| Schweizer Franken | CHF | 0,922254   | = | EUR | 1 |
| Dänische Kronen   | DKK | 7,474606   | = | EUR | 1 |
| Britisches Pfund  | GBP | 0,862049   | = | EUR | 1 |
| Japanischer Yen   | JPY | 185,168726 | = | EUR | 1 |
| US-Dollar         | USD | 1,139500   | = | EUR | 1 |

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnote

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

# DWS Strategic Defensive

---

## DWS Strategic Defensive

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| Anteilklasse | ISIN         | 6 Monate |
|--------------|--------------|----------|
| Klasse LC    | LU1740985228 | 3,6%     |
| Klasse FC    | LU1740985061 | 3,8%     |
| Klasse FC10  | LU2417926925 | 3,9%     |
| Klasse ID    | LU1740985145 | 3,9%     |
| Klasse LD    | LU1922432890 | 3,6%     |
| Klasse RC    | LU2001265722 | 3,6%     |
| Klasse TFC   | LU2859424389 | 3,8%     |
| Klasse XD    | LU1740985491 | 3,9%     |

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

Stand: 30.6.2026

---

# DWS Strategic Defensive

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

|                                                  | Bestand in EUR        | %-Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                   |                       |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                      |                       |                              |
| Rentenfonds                                      | 172.806.914,20        | 65,22                        |
| Sonstige Fonds                                   | 18.883.905,13         | 7,13                         |
| Aktienfonds                                      | 72.752.371,83         | 27,44                        |
| <b>Summe Investmentanteile</b>                   | <b>264.443.191,16</b> | <b>99,79</b>                 |
| <b>2. Derivate</b>                               | <b>-231.989,08</b>    | <b>-0,09</b>                 |
| <b>3. Bankguthaben</b>                           | <b>738.658,70</b>     | <b>0,28</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>          | <b>85.660,33</b>      | <b>0,03</b>                  |
| <b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b> | <b>58.186,24</b>      | <b>0,02</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                     |                       |                              |
| <b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>             | <b>-101.044,03</b>    | <b>-0,03</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                        | <b>264.992.663,32</b> | <b>100,00</b>                |

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

# DWS Strategic Defensive

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

| Wertpapierbezeichnung                                                                              | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Nominalbetrag<br>bzw.<br>Bestand | Käufe/<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Währung | Kurs      | Kurswert<br>in<br>EUR | %-Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|---------|-----------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Investmentanteile</b>                                                                           |                                       |                                  |                                             |                      |         |           | <b>264.443.191,16</b> | <b>99,79</b>                      |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>                                                             |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)               | Anteile                               | 569                              | 1.677                                       | 1.729                | EUR     | 15.212,06 | 8.655.662,14          | 3,27                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield - IC50 - EUR - (0.350%)                          | Anteile                               | 19.929                           | 16.201                                      | 10.571               | EUR     | 114,8     | 2.287.849,20          | 0,86                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0.200%)                              | Anteile                               | 81.418                           |                                             |                      | EUR     | 119,45    | 9.725.380,10          | 3,67                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0.350%)                       | Anteile                               | 4.555                            |                                             |                      | EUR     | 189,3     | 862.261,50            | 0,32                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Floating Rate Notes -IC- EUR - (0.087%)                          | Anteile                               | 116.248                          | 22.049                                      | 3.573                | EUR     | 112,81    | 13.113.936,88         | 4,95                              |
| DWS Qi European Equity -IC25- EUR - (0.150%)                                                       | Anteile                               | 26.673                           | 2.652                                       | 2.599                | EUR     | 175,24    | 4.674.176,52          | 1,76                              |
| Xtrackers - MSCI Europe UCITS ETF -IC- EUR - (0.020%)                                              | Anteile                               | 69.117                           | 10.169                                      | 11.479               | EUR     | 118,8     | 8.211.099,60          | 3,10                              |
| Xtrackers - S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF -IC- EUR - (0.400%)                           | Anteile                               | 113.108                          | 48.498                                      | 3.726                | EUR     | 72,05     | 8.149.431,40          | 3,07                              |
| Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF -IC- EUR - (0.150%)                      | Anteile                               | 57.288                           | 8.468                                       | 18.669               | EUR     | 72,22     | 4.137.339,36          | 1,56                              |
| Xtrackers II - ESG EUR Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -IC- GBP - (0.060%)                 | Anteile                               | 219.678                          | 37.657                                      |                      | EUR     | 47,96     | 10.535.756,88         | 3,98                              |
| Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -ID- EUR - (0.060%)                            | Anteile                               | 1.666                            | 1.666                                       |                      | EUR     | 143,24    | 238.637,84            | 0,09                              |
| Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -ID- EUR - (0.060%)                            | Anteile                               | 88.666                           | 19.564                                      |                      | EUR     | 143,115   | 12.689.434,59         | 4,79                              |
| Xtrackers II - EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -ID- EUR - (0.060%)                            | Anteile                               | 39.731                           | 2.197                                       |                      | EUR     | 143,115   | 5.686.102,07          | 2,15                              |
| Xtrackers II - Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF -ID- EUR - (0.050%)                          | Anteile                               | 133.184                          | 31.338                                      | 1.816                | EUR     | 159,1     | 21.189.574,40         | 8,00                              |
| Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -ID- EUR - (0.010%)                              | Anteile                               | 115.831                          | 20.173                                      | 13.636               | EUR     | 172,24    | 19.950.731,44         | 7,53                              |
| Xtrackers - MSCI Japan UCITS ETF -IC- JPY - (0.100%)                                               | Anteile                               | 35.078                           | 51.893                                      | 16.815               | JPY     | 18.888    | 3.578.105,65          | 1,35                              |
| Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)                               | Anteile                               | 188.838                          | 46.027                                      | 16.993               | USD     | 61,72     | 10.228.242,99         | 3,86                              |
| Xtrackers - Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                  | Anteile                               | 275.258                          | 74.343                                      | 19.853               | USD     | 135,38    | 32.702.442,22         | 12,34                             |
| Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers ESG USD Corporate Bond Short Duration UCITS ETF -ID- USD - (0.150%) | Anteile                               | 281.567                          | 293.614                                     | 104.642              | USD     | 18,442    | 4.556.962,96          | 1,72                              |
| Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -IC- EUR - (0.080%)                 | Anteile                               | 86.029                           | 102.651                                     | 16.622               | USD     | 94,449    | 7.130.600,85          | 2,69                              |
| Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -IC- CHF - (0.060%)            | Anteile                               | 181.535                          |                                             |                      | USD     | 45,023    | 7.172.585,00          | 2,71                              |
| Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF -IC- CHF - (0.060%)            | Anteile                               | 121.142                          | 60.270                                      | 15.393               | USD     | 45,023    | 4.786.411,95          | 1,81                              |
| Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                     | Anteile                               | 78.969                           |                                             | 5.289                | USD     | 168,25    | 11.659.970,15         | 4,40                              |
| Xtrackers II - US Treasuries 1-3 UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                     | Anteile                               | 55.513                           | 38.055                                      | 12.278               | USD     | 168,24    | 8.196.145,98          | 3,09                              |
| Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                         | Anteile                               | 44.578                           |                                             |                      | USD     | 193,82    | 7.582.368,66          | 2,86                              |
| Xtrackers II - US Treasuries UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                         | Anteile                               | 436.818                          | 281.776                                     | 37.518               | USD     | 8,327     | 3.192.087,73          | 1,20                              |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                                             |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| iShares II Plc - iShares \$ Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF EUR - (0.120%)                           | Anteile                               | 3.504.080                        |                                             |                      | USD     | 4,977     | 15.303.252,65         | 5,78                              |
| iShares II Plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF USD - (0.250%)                      | Anteile                               | 1.404.488                        | 360.816                                     |                      | USD     | 6,653     | 8.200.140,31          | 3,09                              |
| iShares III Plc - iShares \$ Asia Investment Grade Corp Bond UCITS ETF USD - (0.200%)              | Anteile                               | 562.090                          | 82.213                                      |                      | USD     | 5,482     | 2.704.149,00          | 1,02                              |
| Nomura Funds Ireland Plc - US High Yield Bond Fund -S- USD - (0.400%)                              | Anteile                               | 35.133                           | 8.937                                       |                      | USD     | 130,885   | 4.035.436,41          | 1,52                              |
| Robeco Capital Growth Fund - Robeco QI Emerging Markets Enhanced Index Equities -I-USD - (0.350%)  | Anteile                               | 13.289                           | 14.654                                      | 1.365                | USD     | 283,56    | 3.306.914,73          | 1,25                              |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                                    |                                       |                                  |                                             |                      |         |           | <b>264.443.191,16</b> | <b>99,79</b>                      |
| <b>Derivate</b>                                                                                    |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)             |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Devisen-Derivate</b>                                                                            |                                       |                                  |                                             |                      |         |           | <b>-231.989,08</b>    | <b>-0,09</b>                      |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                                      |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>                                                                      |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>                                                            |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Offene Positionen</b>                                                                           |                                       |                                  |                                             |                      |         |           |                       |                                   |
| EUR/USD 104,4 Mio.                                                                                 |                                       |                                  |                                             |                      |         |           | -231.989,08           | -0,09                             |

## DWS Strategic Defensive

| Wertpapierbezeichnung                        | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Nominalbetrag bzw. Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Währung | Kurs | Kurswert in EUR       | %-Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------------|---------|------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Bankguthaben</b>                          |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>738.658,70</b>     | <b>0,28</b>               |
| <b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>        |                                 |                            |                                    |                   |         |      |                       |                           |
| EUR-Guthaben                                 | EUR                             |                            |                                    |                   |         |      | 569.958,65            | 0,22                      |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen           |                                 |                            |                                    |                   |         |      |                       |                           |
| Britisches Pfund                             | GBP                             | 1.861                      |                                    |                   |         |      | 2.158,88              | 0,00                      |
| Japanischer Yen                              | JPY                             | 2.613.727                  |                                    |                   |         |      | 14.115,38             | 0,00                      |
| Schweizer Franken                            | CHF                             | 17.270                     |                                    |                   |         |      | 18.725,88             | 0,01                      |
| US-Dollar                                    | USD                             | 152.351                    |                                    |                   |         |      | 133.699,91            | 0,05                      |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>         |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>85.660,33</b>      | <b>0,03</b>               |
| Dividenden- / Ausschüttungsansprüche         |                                 |                            |                                    |                   |         |      | 85.642,49             | 0,03                      |
| Sonstige Ansprüche                           |                                 |                            |                                    |                   |         |      | 17,84                 | 0,00                      |
| <b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b> |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>58.186,24</b>      | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>      |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>265.325.696,43</b> | <b>100,12</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>            |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-101.044,03</b>    | <b>-0,03</b>              |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen       |                                 |                            |                                    |                   |         |      | -101.044,03           | -0,03                     |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten</b>           |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-333.033,11</b>    | <b>-0,12</b>              |
| <b>Fondsvermögen</b>                         |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>264.992.663,32</b> | <b>100,00</b>             |

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

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

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Währung | Anteilwert in der jeweiligen Währung |
|------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Anteilwert</b>                  |                    |                                      |
| Klasse FC                          | EUR                | 128,71                               |
| Klasse FC10                        | EUR                | 114,95                               |
| Klasse ID                          | EUR                | 121,77                               |
| Klasse LC                          | EUR                | 125,14                               |
| Klasse LD                          | EUR                | 122,41                               |
| Klasse RC                          | EUR                | 120,44                               |
| Klasse TFC                         | EUR                | 111,53                               |
| Klasse XD                          | EUR                | 121,86                               |
| <b>Umlaufende Anteile</b>          |                    |                                      |
| Klasse FC                          | Stück              | 83.799,101                           |
| Klasse FC10                        | Stück              | 1.059.062,625                        |
| Klasse ID                          | Stück              | 100,000                              |
| Klasse LC                          | Stück              | 200.438,262                          |
| Klasse LD                          | Stück              | 543.752,089                          |
| Klasse RC                          | Stück              | 100,000                              |
| Klasse TFC                         | Stück              | 25.092,000                           |
| Klasse XD                          | Stück              | 311.842,180                          |

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

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

|                                              |   |         |
|----------------------------------------------|---|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag          | % | 79,456  |
| größter potenzieller Risikobetrag            | % | 108,158 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | % | 90,298  |

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 91.018.276,29.

## DWS Strategic Defensive

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
HSBC Continental Europe.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.6.2026

|                   |     |            |   |     |   |
|-------------------|-----|------------|---|-----|---|
| Schweizer Franken | CHF | 0,922254   | = | EUR | 1 |
| Britisches Pfund  | GBP | 0,862049   | = | EUR | 1 |
| Japanischer Yen   | JPY | 185,168726 | = | EUR | 1 |
| US-Dollar         | USD | 1,139500   | = | EUR | 1 |

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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

# DWS Strategic Dynamic

---

## DWS Strategic Dynamic

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

| <b>Anteilklasse</b> | <b>ISIN</b>  | <b>6 Monate</b> |
|---------------------|--------------|-----------------|
| Klasse LC           | LU1740985731 | 10,9%           |
| Klasse FC           | LU1740985574 | 11,1%           |
| Klasse FC10         | LU2417927063 | 11,2%           |
| Klasse IC           | LU1899149030 | 11,2%           |
| Klasse ID           | LU1740985657 | 11,2%           |
| Klasse LD           | LU1740985814 | 10,9%           |
| Klasse RC           | LU2001265565 | 10,9%           |
| Klasse TFC          | LU2859424207 | 11,1%           |

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

Stand: 30.6.2026

---

# DWS Strategic Dynamic

## Vermögensübersicht zum 30.6.2026

|                                                        | Bestand in EUR        | %-Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                         |                       |                              |
| <b>1. Investmentanteile</b>                            |                       |                              |
| Rentenfonds                                            | 37.267.718,99         | 15,55                        |
| Sonstige Fonds                                         | 7.960.314,39          | 3,32                         |
| Aktienfonds                                            | 194.328.902,22        | 81,03                        |
| <b>Summe Investmentanteile</b>                         | <b>239.556.935,60</b> | <b>99,90</b>                 |
| <b>2. Derivate</b>                                     | <b>-116.854,96</b>    | <b>-0,05</b>                 |
| <b>3. Bankguthaben</b>                                 | <b>481.806,82</b>     | <b>0,20</b>                  |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                | <b>68,60</b>          | <b>0,00</b>                  |
| <b>5. Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>       | <b>4.847,40</b>       | <b>0,00</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                           |                       |                              |
| <b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>                   | <b>-124.418,73</b>    | <b>-0,05</b>                 |
| <b>2. Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b> | <b>-2.817,13</b>      | <b>0,00</b>                  |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                              | <b>239.799.567,60</b> | <b>100,00</b>                |

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

# DWS Strategic Dynamic

## Vermögensaufstellung zum 30.6.2026

| Wertpapierbezeichnung                                                                             | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Währung | Nominalbetrag<br>bzw.<br>Bestand | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Währung | Kurs      | Kurswert<br>in<br>EUR | %-Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|----------------------|---------|-----------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Investmentanteile</b>                                                                          |                                       |                                  |                                          |                      |         |           | <b>239.556.935,60</b> | <b>99,90</b>                      |
| <b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>                                                            |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| DWS Institutional - DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund -IC- EUR - (0.090%)              | Anteile                               | 218                              | 1.532                                    | 1.446                | EUR     | 15.212,06 | 3.316.229,08          | 1,38                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -IC50 - EUR - (0.350%)                          | Anteile                               | 41.950                           | 35.591                                   | 12.386               | EUR     | 114,8     | 4.815.860,00          | 2,01                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG Euro High Yield -XC- EUR - (0.200%)                             | Anteile                               | 69.621                           |                                          |                      | EUR     | 119,45    | 8.316.228,45          | 3,47                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0.350%)                      | Anteile                               | 10.752                           |                                          |                      | EUR     | 189,3     | 2.035.353,60          | 0,85                              |
| DWS Invest SICAV - DWS Invest ESG European Small/Mid Cap -XC- EUR - (0.350%)                      | Anteile                               | 4.515                            |                                          |                      | EUR     | 103,39    | 466.805,85            | 0,19                              |
| DWS Qi European Equity -IC25- EUR - (0.150%)                                                      | Anteile                               | 70.766                           | 10.381                                   | 5.079                | EUR     | 175,24    | 12.401.033,84         | 5,17                              |
| Xtrackers - MSCI Europe UCITS ETF -IC- EUR - (0.020%)                                             | Anteile                               | 221.741                          | 40.175                                   | 26.398               | EUR     | 118,8     | 26.342.830,80         | 10,98                             |
| Xtrackers - S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF -IC- EUR - (0.400%)                          | Anteile                               | 201.826                          | 102.996                                  | 7.686                | EUR     | 72,05     | 14.541.563,30         | 6,06                              |
| Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF -IC- EUR - (0.150%)                     | Anteile                               | 120.475                          | 23.808                                   | 25.139               | EUR     | 72,22     | 8.700.704,50          | 3,63                              |
| Xtrackers II - Eurozone Government Bond UCITS ETF -ID- EUR - (0.010%)                             | Anteile                               | 27.727                           | 8.323                                    |                      | EUR     | 172,24    | 4.775.698,48          | 1,99                              |
| Xtrackers - MSCI Japan UCITS ETF -IC- JPY - (0.100%)                                              | Anteile                               | 130.966                          | 149.805                                  | 18.839               | JPY     | 18.888    | 13.359.090,73         | 5,57                              |
| Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                            | Anteile                               | 1.096.126                        | 269.792                                  | 34.177               | USD     | 16,354    | 15.731.502,36         | 6,56                              |
| Xtrackers - Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities USD - (0.110%)                              | Anteile                               | 85.741                           | 31.091                                   | 6.461                | USD     | 61,72     | 4.644.085,31          | 1,94                              |
| Xtrackers - Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF -ID- USD - (0.010%)                                 | Anteile                               | 375.944                          | 96.102                                   | 14.820               | USD     | 135,38    | 44.664.594,45         | 18,63                             |
| Xtrackers (IE) Plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF -IC- EUR - (0.080%)                | Anteile                               | 214.835                          | 233.458                                  | 18.623               | USD     | 94,449    | 17.806.816,70         | 7,43                              |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                                                            |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| iShares II Plc - iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF USD - (0.250%)                     | Anteile                               | 1.535.350                        | 380.033                                  | 87.568               | USD     | 6,653     | 8.964.181,56          | 3,74                              |
| iShares III Plc - iShares \$ Asia Investment Grade Corp Bond UCITS ETF USD - (0.200%)             | Anteile                               | 1.243.900                        | 395.868                                  | 48.913               | USD     | 5,482     | 5.984.256,86          | 2,50                              |
| iShares IV Plc - iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD - (0.070%)                           | Anteile                               | 2.246.832                        | 823.730                                  | 72.635               | USD     | 15,542    | 30.645.254,50         | 12,78                             |
| Nomura Funds Ireland Plc - US High Yield Bond Fund -S- USD - (0.400%)                             | Anteile                               | 38.407                           | 10.035                                   | 1.882                | USD     | 130,885   | 4.411.493,64          | 1,84                              |
| Robeco Capital Growth Fund - Robeco QI Emerging Markets Enhanced Index Equities -I-USD - (0.350%) | Anteile                               | 30.675                           | 34.981                                   | 4.306                | USD     | 283,56    | 7.633.351,59          | 3,18                              |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                                   |                                       |                                  |                                          |                      |         |           | <b>239.556.935,60</b> | <b>99,90</b>                      |
| <b>Derivate</b>                                                                                   |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)            |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Devisen-Derivate</b>                                                                           |                                       |                                  |                                          |                      |         |           | <b>-116.854,96</b>    | <b>-0,05</b>                      |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                                     |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Devisentermingeschäfte</b>                                                                     |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>                                                           |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| <b>Offene Positionen</b>                                                                          |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| EUR/USD 52,8 Mio.                                                                                 |                                       |                                  |                                          |                      |         |           | -116.854,96           | -0,05                             |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                               |                                       |                                  |                                          |                      |         |           | <b>481.806,82</b>     | <b>0,20</b>                       |
| <b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>                                                             |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| EUR-Guthaben                                                                                      | EUR                                   |                                  |                                          |                      |         |           | 327.358,95            | 0,14                              |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen                                                            |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| Dänische Kronen                                                                                   | DKK                                   | 12.727                           |                                          |                      |         |           | 1.702,61              | 0,00                              |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                                                                |                                       |                                  |                                          |                      |         |           |                       |                                   |
| Britisches Pfund                                                                                  | GBP                                   | 1.516                            |                                          |                      |         |           | 1.758,73              | 0,00                              |
| Japanischer Yen                                                                                   | JPY                                   | 4.452.516                        |                                          |                      |         |           | 24.045,72             | 0,01                              |
| Schweizer Franken                                                                                 | CHF                                   | 886                              |                                          |                      |         |           | 961,30                | 0,00                              |
| US-Dollar                                                                                         | USD                                   | 143.554                          |                                          |                      |         |           | 125.979,51            | 0,05                              |

## DWS Strategic Dynamic

| Wertpapierbezeichnung                              | Stück bzw. Anteile bzw. Währung | Nominalbetrag bzw. Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Währung | Kurs | Kurswert in EUR       | %-Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-------------------|---------|------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>               |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>68,60</b>          | <b>0,00</b>               |
| Sonstige Ansprüche .....                           |                                 |                            |                                    |                   |         |      | 68,60                 | 0,00                      |
| <b>Forderungen aus Anteilsceingeschäften</b>       |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>4.847,40</b>       | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe der Vermögensgegenstände *</b>            |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>240.043.658,42</b> | <b>100,10</b>             |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                  |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-124.418,73</b>    | <b>-0,05</b>              |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....       |                                 |                            |                                    |                   |         |      | -124.418,73           | -0,05                     |
| <b>Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften</b> |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-2.817,13</b>      | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten</b>                 |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>-244.090,82</b>    | <b>-0,10</b>              |
| <b>Fondsvermögen</b>                               |                                 |                            |                                    |                   |         |      | <b>239.799.567,60</b> | <b>100,00</b>             |

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

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

| Anteilwert bzw. umlaufende Anteile | Stück bzw. Währung | Anteilwert in der jeweiligen Währung |
|------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <b>Anteilwert</b>                  |                    |                                      |
| Klasse FC .....                    | EUR                | 194,08                               |
| Klasse FC10 .....                  | EUR                | 142,53                               |
| Klasse IC .....                    | EUR                | 202,42                               |
| Klasse ID .....                    | EUR                | 190,62                               |
| Klasse LC .....                    | EUR                | 188,07                               |
| Klasse LD .....                    | EUR                | 183,35                               |
| Klasse RC .....                    | EUR                | 178,23                               |
| Klasse TFC .....                   | EUR                | 125,46                               |
| <b>Umlaufende Anteile</b>          |                    |                                      |
| Klasse FC .....                    | Stück              | 100,000                              |
| Klasse FC10 .....                  | Stück              | 341.754,154                          |
| Klasse IC .....                    | Stück              | 100,000                              |
| Klasse ID .....                    | Stück              | 188.183,000                          |
| Klasse LC .....                    | Stück              | 314.823,459                          |
| Klasse LD .....                    | Stück              | 442.057,039                          |
| Klasse RC .....                    | Stück              | 100,000                              |
| Klasse TFC .....                   | Stück              | 118.773,000                          |

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

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

|                                                    |   |         |
|----------------------------------------------------|---|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag .....          | % | 77,516  |
| größter potenzieller Risikobetrag .....            | % | 108,895 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag ..... | % | 94,387  |

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

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure gem. Punkt 40 a) der „Leitlinien zu börsengehandelten Indexfonds und anderen OGAW-Themen“ der European Securities and Markets Authority (ESMA) belief sich zum Berichtsstichtag unter Zugrundelegung einer Bruttobetachtung auf EUR 46.004.949,94.

### Marktschlüssel

**Vertragspartner der Devisentermingeschäfte**  
HSBC Continental Europe.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

| per 30.6.2026           |     |            |       |   |
|-------------------------|-----|------------|-------|---|
| Schweizer Franken ..... | CHF | 0,922254   | = EUR | 1 |
| Dänische Kronen .....   | DKK | 7,474606   | = EUR | 1 |
| Britisches Pfund .....  | GBP | 0,862049   | = EUR | 1 |
| Japanischer Yen .....   | JPY | 185,168726 | = EUR | 1 |
| US-Dollar .....         | USD | 1,139500   | = EUR | 1 |

## DWS Strategic Dynamic

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnote

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



# DWS Strategic SICAV – 30.6.2026

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2026

|                                              | DWS Strategic, SICAV     |                                   | DB Balanced<br>SAA (EUR)<br>EUR | DB Balanced<br>SAA (EUR) Plus<br>EUR |
|----------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
|                                              | EUR * **                 |                                   |                                 |                                      |
|                                              | Konsolidiert             | % Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |                                 |                                      |
| <b>Vermögenswerte</b>                        |                          |                                   |                                 |                                      |
| Summe Wertpapiervermögen                     | 16.789.319.186,40        | 97,05                             | 3.808.919.407,37                | 3.086.875.624,76                     |
| Aktienindex-Derivate                         | 27.058.733,00            | 0,16                              | 0,00                            | 13.750.432,36                        |
| Devisen-Derivate                             | 115.463,56               | 0,00                              | 0,00                            | 0,00                                 |
| Bankguthaben                                 | 471.449.457,47           | 2,73                              | 107.589.224,39                  | 106.817.068,17                       |
| Sonstige Vermögensgegenstände                | 6.592.520,84             | 0,04                              | 68.191,05                       | 9.943,46                             |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften       | 46.973.139,20            | 0,27                              | 13.938.997,29                   | 6.527.802,63                         |
| <b>Summe der Vermögenswerte ***</b>          | <b>17.341.508.500,47</b> | <b>100,25</b>                     | <b>3.930.515.820,10</b>         | <b>3.213.980.871,38</b>              |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                     |                          |                                   |                                 |                                      |
| Devisen-Derivate                             | -534.771,68              | 0,00                              | 0,00                            | 0,00                                 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten               | -2.419.907,77            | -0,01                             | 0,00                            | 0,00                                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                   | -34.692.113,00           | -0,20                             | -8.073.593,93                   | -7.277.300,86                        |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | -6.693.527,38            | -0,04                             | -1.029.722,42                   | -638.151,12                          |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>       | <b>-44.340.319,83</b>    | <b>-0,25</b>                      | <b>-9.103.316,35</b>            | <b>-7.915.451,98</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                         | <b>17.297.168.180,64</b> | <b>100,00</b>                     | <b>3.921.412.503,75</b>         | <b>3.206.065.419,40</b>              |

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

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

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

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

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 23.1.2026 aufgelegt.

Der folgende Teilfonds wurde während des Berichtszeitraums liquidiert:

- DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

| DB Balanced<br>SAA (USD)<br>USD* | DB Balanced<br>SAA (USD) Plus<br>USD* | DB Conservative<br>SAA (EUR)<br>EUR | DB Conservative<br>SAA (EUR) Plus<br>EUR | DB Conservative<br>SAA (USD) Plus<br>EUR |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 75.319.311,21                    | 450.284.796,20                        | 908.515.001,36                      | 1.186.915.531,94                         | 201.456.621,40                           |
| 0,00                             | 2.222.365,54                          | 0,00                                | 7.372.494,51                             | 1.436.969,01                             |
| 0,00                             | 76.129,96                             | 0,00                                | 0,00                                     | 37.176,88                                |
| 625.079,17                       | 14.668.249,38                         | 27.429.952,67                       | 44.173.676,80                            | 6.688.659,19                             |
| 0,00                             | 92,70                                 | 169.682,24                          | 2.090,43                                 | 42,06                                    |
| 1.570.248,84                     | 87.760,92                             | 2.701.878,54                        | 299.149,22                               | 0,00                                     |
| <b>77.514.639,22</b>             | <b>467.339.394,70</b>                 | <b>938.816.514,81</b>               | <b>1.238.762.942,90</b>                  | <b>209.619.468,54</b>                    |
| 0,00                             | 0,00                                  | 0,00                                | 0,00                                     | 0,00                                     |
| 0,00                             | 0,00                                  | 0,00                                | 0,00                                     | 0,00                                     |
| -25.032,80                       | -199.524,81                           | -2.163.496,01                       | -1.264.087,61                            | -88.502,43                               |
| 0,00                             | -284.552,79                           | -262.272,68                         | -1.320.190,84                            | 0,00                                     |
| <b>-25.032,80</b>                | <b>-484.077,60</b>                    | <b>-2.425.768,69</b>                | <b>-2.584.278,45</b>                     | <b>-88.502,43</b>                        |
| <b>77.489.606,42</b>             | <b>466.855.317,10</b>                 | <b>936.390.746,12</b>               | <b>1.236.178.664,45</b>                  | <b>209.530.966,11</b>                    |

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2026

|                                              | DB Growth<br>SAA (EUR)<br>EUR | DB Growth<br>SAA (USD)<br>USD* | DB StepIn<br>Global Equities<br>EUR |
|----------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Vermögenswerte</b>                        |                               |                                |                                     |
| Summe Wertpapiervermögen                     | 4.594.328.785,06              | 95.286.476,44                  | 535.389.472,34                      |
| Aktienindex-Derivate                         | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                                |
| Devisen-Derivate                             | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                                |
| Bankguthaben                                 | 125.603.050,49                | 2.501.250,07                   | 3.918.741,64                        |
| Sonstige Vermögensgegenstände                | 21.036,22                     | 9,64                           | 77.835,15                           |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften       | 18.506.405,56                 | 280.304,41                     | 364.178,47                          |
| <b>Summe der Vermögenswerte ***</b>          | <b>4.738.459.277,33</b>       | <b>98.068.040,56</b>           | <b>539.750.227,60</b>               |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                     |                               |                                |                                     |
| Devisen-Derivate                             | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                                |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten               | 0,00                          | 0,00                           | 0,00                                |
| Sonstige Verbindlichkeiten                   | -10.936.699,23                | -35.643,17                     | -1.531.940,56                       |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | -1.390.182,13                 | 0,00                           | -92.723,96                          |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>       | <b>-12.326.881,36</b>         | <b>-35.643,17</b>              | <b>-1.624.664,52</b>                |
| <b>Fondsvermögen</b>                         | <b>4.726.132.395,97</b>       | <b>98.032.397,39</b>           | <b>538.125.563,08</b>               |

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

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

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

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

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 23.1.2026 aufgelegt.

Der folgende Teilfonds wurde während des Berichtszeitraums liquidiert:

- DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

| DB Strategic Income<br>Allocation EUR (SIA)<br>Balanced Plus<br>EUR | DB Strategic Income<br>Allocation EUR (SIA)<br>Conservative Plus<br>EUR | DB Strategic Income<br>Allocation USD (SIA)<br>Balanced Plus<br>USD* | DB Conservative<br>SAA (USD)<br>USD* | DWS Strategic Balance<br>EUR |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| 471.491.567,38                                                      | 126.917.138,86                                                          | 111.218.004,60                                                       | 33.100.976,54                        | 261.385.881,34               |
| 1.200.042,64                                                        | 617.870,08                                                              | 458.558,86                                                           | 0,00                                 | 0,00                         |
| 0,00                                                                | 0,00                                                                    | 2.156,72                                                             | 0,00                                 | 0,00                         |
| 18.653.253,62                                                       | 4.962.051,84                                                            | 4.483.889,17                                                         | 991.439,86                           | 1.112.238,87                 |
| 401.095,08                                                          | 43.146,18                                                               | 1.037.277,10                                                         | 0,00                                 | 56.168,34                    |
| 583.550,79                                                          | 147.360,88                                                              | 0,00                                                                 | 0,00                                 | 42,96                        |
| <b>492.329.509,51</b>                                               | <b>132.687.567,84</b>                                                   | <b>117.199.886,45</b>                                                | <b>34.092.416,40</b>                 | <b>262.554.331,51</b>        |
| 0,00                                                                | 0,00                                                                    | 0,00                                                                 | 0,00                                 | -185.927,64                  |
| 0,00                                                                | 0,00                                                                    | 0,00                                                                 | 0,00                                 | 0,00                         |
| -542.860,72                                                         | -278.344,81                                                             | -84.225,11                                                           | -14.595,51                           | -156.504,24                  |
| -392.992,17                                                         | -119.849,60                                                             | -1.131.741,78                                                        | -23.085,56                           | -5.245,20                    |
| <b>-935.852,89</b>                                                  | <b>-398.194,41</b>                                                      | <b>-1.215.966,89</b>                                                 | <b>-37.681,07</b>                    | <b>-347.677,08</b>           |
| <b>491.393.656,62</b>                                               | <b>132.289.373,43</b>                                                   | <b>115.983.919,56</b>                                                | <b>34.054.735,33</b>                 | <b>262.206.654,43</b>        |

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2026

|                                              | DWS Strategic Defensive<br>EUR | DWS Strategic Dynamic<br>EUR | DB StepIn Global<br>Equities II <sup>1)</sup><br>EUR |
|----------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Vermögenswerte</b>                        |                                |                              |                                                      |
| Summe Wertpapiervermögen                     | 264.443.191,16                 | 239.556.935,60               | 337.914.462,84                                       |
| Aktienindex-Derivate                         | 0,00                           | 0,00                         | 0,00                                                 |
| Devisen-Derivate                             | 0,00                           | 0,00                         | 0,00                                                 |
| Bankguthaben                                 | 738.658,70                     | 481.806,82                   | 11.166,62                                            |
| Sonstige Vermögensgegenstände                | 85.660,33                      | 68,60                        | 4.620.182,26                                         |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften       | 58.186,24                      | 4.847,40                     | 1.902.425,05                                         |
| <b>Summe der Vermögenswerte ***</b>          | <b>265.325.696,43</b>          | <b>240.043.658,42</b>        | <b>344.448.236,77</b>                                |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                     |                                |                              |                                                      |
| Devisen-Derivate                             | -231.989,08                    | -116.854,96                  | 0,00                                                 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten               | 0,00                           | 0,00                         | -2.419.907,77                                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten                   | -101.044,03                    | -124.418,73                  | -1.794.298,44                                        |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | 0,00                           | -2.817,13                    | 0,00                                                 |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten ***</b>       | <b>-333.033,11</b>             | <b>-244.090,82</b>           | <b>-4.214.206,21</b>                                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                         | <b>264.992.663,32</b>          | <b>239.799.567,60</b>        | <b>340.234.030,56</b>                                |

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

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

\*\* Das konsolidierte Fondsvermögen entspricht der Summe der Ergebnisse der einzelnen Teilfonds. Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (bei denen ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds desselben Umbrellafonds investiert) waren die entsprechenden Konten des Fonds nicht Gegenstand einer Eliminierung für Zwecke der jeweiligen konsolidierten Darstellung.

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

<sup>1)</sup> Der Teilfonds wurde am 23.1.2026 aufgelegt.

Der folgende Teilfonds wurde während des Berichtszeitraums liquidiert:

- DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus

---

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

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

DB Balanced SAA (EUR)  
DB Balanced SAA (EUR) Plus  
DB Balanced SAA (USD)  
DB Balanced SAA (USD) Plus  
DB Conservative SAA (EUR)  
DB Conservative SAA (EUR) Plus  
DB Conservative SAA (USD)  
DB Conservative SAA (USD) Plus  
DB Growth SAA (EUR)  
DB Growth SAA (USD)  
DB SAA Global Equity  
DB StepIn Global Equities II  
DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Balanced Plus  
DB Strategic Income Allocation EUR (SIA) Conservative Plus  
DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Balanced Plus  
DB Strategic Income Allocation USD (SIA) Conservative Plus (in Auflösung)  
DWS Strategic Balance  
DWS Strategic Defensive  
DWS Strategic Dynamic

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

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

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

## 1. Vertreter in der Schweiz

---

DWS CH AG  
Hardstrasse 201  
CH-8005 Zürich

## 2. Zahlstelle in der Schweiz

---

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

## 3. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

---

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

## 4. Erfüllungsort und Gerichtsstand

---

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

## Investmentgesellschaft

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

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Oliver Bolinski  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

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

Stefan Kreuzkamp  
Trier

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

Jan-Oliver Meissler  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

Elena Wichmann  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Julia Witzemann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Christoph Zschätzsch  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

## Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

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

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DB Management Support GmbH,  
Frankfurt am Main

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

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

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

Michael Mohr  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Abschlussprüfer

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

## Fondsmanager

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

## Verwahrstelle

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

## Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle\*

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 31.7.2026

**DWS Strategic SICAV**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 220 359

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00