

# Halbjahresbericht

zum 31. März 2025

## DB Short Term Euro Plus

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K587



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung .....	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht .....	6
DB Short Term Euro Plus .....	7



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

### **Vorsitzender**

#### **Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)**

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

#### **Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)**

Vice President

Fosun International Limited

### **Mitglieder**

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

### **Vorsitzender**

#### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

### **Stellvertretende Vorsitzende**

#### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

### **Mitglied**

#### **Wendelin Schmitt**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

#### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### **Kontaktstelle Deutschland:**

#### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Fondsmanager

### **DWS International GmbH**

Mainzer Landstraße 11-17, D-60329 Frankfurt am Main



## Anlageberater

### **Deutsche Bank AG**

Taunusanlage 12, D-60325 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

### **KPMG Audit S.à r.l.**

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

## Register- und Transferstelle

### **Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



**Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds DB Short Term Euro Plus.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

DB Short Term Euro Plus / LU0542579023 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)

1,19 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



# Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 31. März 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

## DB Short Term Euro Plus

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>29.706.172,76</b>	<b>96,46</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Australien</b>										
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)		XS2607079493	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,01	1.000.080,00	3,25
Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(27)		XS2673140633	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	103,06	515.305,00	1,67
Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 25(32)		XS3007600581	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	99,07	495.342,50	1,61
Macquarie Group Ltd. EO-Medium-Term Notes 2023(30)		XS2723556572	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	106,51	319.521,00	1,04
Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2024(26)		XS2785465860	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,99	302.962,50	0,98
Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)		XS1681520786	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	96,82	290.445,00	0,94
<b>Belgien</b>										
KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)		BE0002900810	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	102,61	410.458,00	1,33
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Aareal Bank AG MTN-HPF.S.257 v.2023(2026)		DE000AAR0397	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,69	508.427,50	1,65
Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(27)		DE000BLB6J02	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	102,17	408.684,00	1,33
Commerzbank AG MTN-OPF v.23(25) P.62		DE000CZ43Z15	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,85	504.242,50	1,64
Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(27/28)		DE000A383J95	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	102,22	204.438,00	0,66
Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)		XS2485162163	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,01	297.031,50	0,96
Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(26)R.835		DE000LB386A8	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	101,54	507.695,00	1,65
Landesbank Baden-Württemberg Nachr.-MTN-Schuldv. 16(26)		DE000LB1B2E5	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	99,83	399.320,00	1,30
Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H355 v.22(27)		XS2525157470	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	99,42	298.264,50	0,97
RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)		XS2523390271	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,92	299.755,50	0,97
UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)		DE000HV2AZG5	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,25	1.002.475,00	3,26
Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/26)		DE000A3MQS56	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	98,99	296.956,50	0,96
<b>Finnland</b>										
Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)		XS2561746855	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,23	501.155,00	1,63



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Frankreich											
BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)		FR001400FB06	Nominal	500.000,00		0,00	0,00	EUR	102,05	510.225,00	1,66
Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(27)		FR001400CMY0	Nominal	500.000,00		0,00	0,00	EUR	100,96	504.780,00	1,64
Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)		FR001400J4X8	Nominal	800.000,00		0,00	0,00	EUR	101,83	814.664,00	2,65
Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)		FR001400KHZ0	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	101,99	305.982,00	0,99
Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(28/29)		FR001400KZQ1	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	104,76	314.265,00	1,02
Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2024(27)		FR001400NJB1	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	101,11	303.340,50	0,98
TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2014(26)		XS1048519679	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	100,02	300.058,50	0,97
Großbritannien											
Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2020(20/27)		XS2193669657	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	96,33	288.979,50	0,94
HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/29)		XS2817916484	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	101,98	305.929,50	0,99
Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/30)		XS2868171229	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	100,71	302.116,50	0,98
London Stock Exchange GroupPLC EO-Med.-Term Notes 2018(27/27)		XS1918000107	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	97,61	292.819,50	0,95
Irland											
AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29)		XS2578472339	Nominal	500.000,00		0,00	0,00	EUR	104,80	523.977,50	1,70
Italien											
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 2023(25)		XS2719281227	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	100,38	301.128,00	0,98
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)		XS2607193435	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	102,30	306.895,50	1,00
UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)		XS2588885025	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	0,00	EUR	103,62	310.846,50	1,01
Kanada											
Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov. Bonds 2024(29)		XS2909743648	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,50	497.480,00	1,62
Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(30)		XS2992401930	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	0,00	EUR	99,85	499.252,50	1,62
Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)		XS2508690612	Nominal	500.000,00		0,00	0,00	EUR	99,78	498.877,50	1,62
Luxemburg											
CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)		XS1823623878	Nominal	500.000,00		0,00	0,00	EUR	99,35	496.740,00	1,61
TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(27/27)		DE000A3LWGE2	Nominal	400.000,00		0,00	0,00	EUR	101,55	406.202,00	1,32
Niederlande											
Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(27/28)		XS2550081454	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	103,44	310.306,50	1,01
E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)		XS1702729275	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	0,00	EUR	96,56	289.668,00	0,94
Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)		XS2535484526	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	0,00	EUR	100,59	301.768,50	0,98
LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)		XS2679904685	Nominal	500.000,00	200.000,00	0,00	0,00	EUR	104,92	524.600,00	1,70





Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)		DE000A289RN6	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	100,00	299.989,50	0,97
Signify N.V. EO-Notes 2020(20/27)		XS2128499105	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	98,97	296.901,00	0,96
Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/26)		XS2827693446	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	101,09	303.262,50	0,98
Norwegen											
DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)		XS2486092492	Nominal	500.000,00		0,00	0,00	EUR	99,83	499.127,50	1,62
Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		XS2726853554	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,63	298.905,00	0,97
Österreich											
RaiffeisenI.Niederöst.-Wien AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2024(27)		XS2752052063	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	101,03	303.102,00	0,98
Schweden											
SBAB Bank AB (publ) EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)		XS2641720987	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	100,48	301.444,50	0,98
Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)		XS2623820953	Nominal	1.000.000,00		0,00	0,00	EUR	100,58	1.005.820,00	3,27
Singapur											
Standard Chart.Bk (Singapore) EO-Mortg.Cov. MTN 2024(27)		XS2821666745	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	101,78	305.352,00	0,99
Spanien											
Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)		ES0413900905	Nominal	500.000,00		0,00	0,00	EUR	100,79	503.945,00	1,64
Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)		ES0413307093	Nominal	1.000.000,00		0,00	0,00	EUR	99,25	992.535,00	3,22
Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)		XS2385393405	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	95,92	287.745,00	0,93
Spanien EO-Bonos 2023(26)		ES0000012L29	Nominal	500.000,00		0,00	0,00	EUR	100,76	503.802,50	1,64
USA											
Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)		XS2387929834	Nominal	1.000.000,00		0,00	0,00	EUR	100,37	1.003.650,00	3,26
Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)		XS2555218291	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	0,00	EUR	102,25	306.753,00	1,00
Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)		XS2167003685	Nominal	500.000,00		0,00	0,00	EUR	99,62	498.077,50	1,62
Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)		XS1458408561	Nominal	400.000,00		0,00	0,00	EUR	98,90	395.606,00	1,28
Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2024(24/28)		XS2823909143	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	101,58	304.743,00	0,99
JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/31)		XS2717291970	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	105,40	316.210,50	1,03
Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)		XS2446386356	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	99,94	299.824,50	0,97
Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/29)		XS2595028536	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	104,69	314.059,50	1,02
Organisierter Markt											
Verzinsliche Wertpapiere											
Belgien											
Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/28)		BE6350791073	Nominal	300.000,00		0,00	0,00	EUR	102,36	307.065,00	1,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Japan</b>										
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(32)		XS2892386462	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	100,03	300.094,50	0,97
<b>Luxemburg</b>										
Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2024(24/27)		XS2939370107	Nominal	496.000,00	496.000,00	0,00	EUR	100,13	496.649,76	1,61
<b>Niederlande</b>										
Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		XS2494945939	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	102,00	305.997,00	0,99
<b>USA</b>										
Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S		XS2063495811	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,58	283.755,00	0,92
Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2023(28)		XS2606297864	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	103,43	310.276,50	1,01
Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(15/31)		XS1146286205	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	96,01	288.018,00	0,94
<b>Derivate</b>									<b>-1.250,00</b>	<b>-0,00</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>										
Schatz Future (EURX) Jun.2025	XEUR			25,00			EUR		-1.250,00	-0,00
<b>Bankguthaben</b>									<b>640.670,64</b>	<b>2,08</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				640.670,64			EUR		640.670,64	2,08
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>477.471,60</b>	<b>1,55</b>
Einschüsse (Initial Margin)				11.404,80			EUR		11.404,80	0,04
Forderungen aus Future Variation Margin				1.250,00			EUR		1.250,00	0,00
Sonstige Forderungen				2.331,37			EUR		2.331,37	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				3.155,33			EUR		3.155,33	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				459.330,10			EUR		459.330,10	1,49
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>30.823.065,00</b>	<b>100,09</b>



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-26.322,40</b>	<b>-0,09</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-3.333,00				EUR	-3.333,00	-0,01
Prüfungskosten				-12.098,89				EUR	-12.098,89	-0,04
Risikomanagementvergütung				-200,00				EUR	-200,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-3.850,07				EUR	-3.850,07	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-1.077,18				EUR	-1.077,18	-0,00
Verwaltungsvergütung				-5.763,26				EUR	-5.763,26	-0,02
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-26.322,40</b>	<b>-0,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>30.796.742,60</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert</b>								EUR	<b>97,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								STK	<b>317.491,723</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



**Terminhandel**

XEUR

Eurex Deutschland



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
DB Short Term Euro Plus

in EUR

**zum 31.03.2025**

Fondsvermögen	30.796.742,60
Anteilwert	97,00
Umlaufende Anteile	317.491,723

