

# Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

## 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

|   |   |
|---|---|
| Management und Verwaltung               | 3 |
| Erläuterungen zu der Vermögensübersicht | 5 |
| DB Short Term Euro Plus                 | 6 |

# 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 2023: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### **Vorsitzender**

#### **Dr. Holger Sepp**

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### **Mitglieder**

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

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand

### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

### **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, 60325 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

### **KPMG Audit S.à r.l.**

Cabinet de révision agréé

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

## Register- und Transferstelle

### **Hauck & Aufhäuser Fund 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 Anteilhaber 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 2023 bis zum 31. März 2024.

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

DB Short Term Euro Plus / LU0542579023 (vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024)

2,08 %

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.



zum 31. März 2024

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, Einlagezertifikaten 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 nachprüfbar festgelegten 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 Gesamttrendite-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.

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

# Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

## DB Short Term Euro Plus

| Gattungsbezeichnung  | Markt | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>31.03.2024 | Im Berichtszeitraum<br>Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs   | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|----------------------|------------------------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                      |       |              |                            |                              |  |                      |      |        | <b>32.163.524,50</b> | <b>93,64</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  | 99,88  | 998.780,00           | 2,91                         |
| Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(27)  |       | XS2673140633 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 101,84 | 509.177,50           | 1,48                         |
| Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2024(26)    |       | XS2785465860 | Nominal                    | 300.000,00                   | 300.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 100,15 | 300.456,00           | 0,87                         |
| <b>Belgien</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82              |       | BE0000342510 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 98,38  | 491.917,50           | 1,43                         |
| Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.5.2024                 |       | BE0312794663 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 99,62  | 498.110,00           | 1,45                         |
| KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)                  |       | BE0974423569 | Nominal                    | 300.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,73  | 299.202,00           | 0,87                         |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                                  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Aareal Bank AG MTN-HPF.S.257 v.2023(2026)                      |       | DE000AAR0397 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 100,82 | 504.075,00           | 1,47                         |
| Commerzbank AG MTN-OPF v.23(25) P.62                           |       | DE000CZ43Z15 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 100,18 | 500.915,00           | 1,46                         |
| Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)                           |       | DE000DL19VR6 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 98,10  | 490.480,00           | 1,43                         |
| DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.356 14(24) [WL]                         |       | DE000A12UGG2 | Nominal                    | 2.000.000,00                 | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 98,76  | 1.975.170,00         | 5,75                         |
| Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832      |       | DE000LB381U7 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,49  | 497.467,50           | 1,45                         |
| Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(26)R.835      |       | DE000LB386A8 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 100,49 | 502.450,00           | 1,46                         |
| RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)                           |       | XS2523390271 | Nominal                    | 300.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 98,53  | 295.587,00           | 0,86                         |
| UniCredit Bank GmbH HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)                |       | DE000HV2AZG5 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,60  | 996.040,00           | 2,90                         |
| <b>Finnland</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)        |       | XS2561746855 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 98,99  | 494.932,50           | 1,44                         |
| <b>Frankreich</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)                       |       | FR001400FB06 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 100,48 | 502.405,00           | 1,46                         |
| Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(27)        |       | FR001400CMY0 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 99,13  | 495.647,50           | 1,44                         |
| Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 14(24)      |       | FR0011885722 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,82  | 998.155,00           | 2,91                         |
| Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)   |       | FR001400J4X8 | Nominal                    | 800.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 101,23 | 809.836,00           | 2,36                         |
| HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)     |       | FR0013420023 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,55  | 497.755,00           | 1,45                         |
| Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)            |       | XS1616341829 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 100,10 | 500.512,50           | 1,46                         |
| TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2014(26)    |       | XS1048519679 | Nominal                    | 300.000,00                   | 300.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 98,66  | 295.987,50           | 0,86                         |
| <b>Großbritannien</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(24)         |       | XS1633845158 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 100,16 | 500.810,00           | 1,46                         |
| London Stock Exchange Group PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24) |       | XS1685653302 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 98,62  | 493.125,00           | 1,44                         |
| <b>Irland</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29)                    |       | XS2578472339 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 103,29 | 516.467,50           | 1,50                         |
| <b>Italien</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 2023(25)           |       | XS2719281227 | Nominal                    | 300.000,00                   | 300.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 100,69 | 302.061,00           | 0,88                         |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)          |       | XS2089368596 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 97,98  | 489.912,50           | 1,43                         |
| Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)                           |       | IT0005474330 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 97,62  | 488.085,00           | 1,42                         |
| UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 19(24/25)                |       | XS2017471553 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,36  | 496.777,50           | 1,45                         |
| <b>Kanada</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)       |       | XS2508690612 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 97,82  | 489.077,50           | 1,42                         |
| <b>Luxemburg</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)  |       | XS1823623878 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 97,01  | 485.042,50           | 1,41                         |
| <b>Neuseeland</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| BNZ International Funding Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(24)  |       | XS1639238820 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,15  | 991.470,00           | 2,89                         |
| <b>Niederlande</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(24)                      |       | XS2599731473 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,99  | 499.962,50           | 1,46                         |
| Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)      |       | DE000A289RN6 | Nominal                    | 300.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,17  | 297.507,00           | 0,87                         |
| Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)   |       | NL0012650477 | Nominal                    | 1.500.000,00                 | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 98,29  | 1.474.357,50         | 4,29                         |
| <b>Norwegen</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)                    |       | XS2486092492 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 97,67  | 488.352,50           | 1,42                         |
| DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)           |       | XS1719108463 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 97,94  | 489.687,50           | 1,43                         |
| <b>Österreich</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| RaiffeisenI.Niederöst.-Wien AG EO-M.-T. Hyp.Pfandbr. 2024(27)  |       | XS2752052063 | Nominal                    | 300.000,00                   | 300.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 99,18  | 297.547,50           | 0,87                         |
| <b>Schweden</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| SBAB Bank AB (publ) EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)             |       | XS2641720987 | Nominal                    | 300.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 100,78 | 302.346,00           | 0,88                         |
| Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)   |       | XS2623820953 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 99,90  | 998.965,00           | 2,91                         |



| Gattungsbezeichnung   | Markt | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>31.03.2024 | Im Berichtszeitraum<br>Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs   | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|--|----------------------|------|--------|----------------------|------------------------------|
| <b>Schweiz</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)                             |       | CH0591979635 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 100,47 | 502.352,50           | 1,46                         |
| <b>Spanien</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2005(25)                   |       | ES0413211071 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 100,20 | 500.985,00           | 1,46                         |
| Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)                       |       | ES0413900905 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,95  | 499.752,50           | 1,45                         |
| Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 2023(25)                      |       | XS2575952341 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 100,38 | 501.895,00           | 1,46                         |
| Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)                             |       | ES0413307093 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 96,31  | 963.140,00           | 2,80                         |
| Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2019(25)                       |       | ES0413320104 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 97,71  | 488.565,00           | 1,42                         |
| Spanien EO-Bonos 2014(24)   |       | ES00000126B2 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 99,46  | 497.305,00           | 1,45                         |
| Spanien EO-Bonos 2023(26)   |       | ES0000012L29 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 99,61  | 498.075,00           | 1,45                         |
| <b>USA</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)                    |       | XS2387929834 | Nominal                    | 1.000.000,00                 | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 100,89 | 1.008.855,00         | 2,94                         |
| Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)                           |       | XS2167003685 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 96,93  | 484.660,00           | 1,41                         |
| Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)             |       | XS1458408561 | Nominal                    | 400.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 96,08  | 384.332,00           | 1,12                         |
| Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2019(24)            |       | XS1979259220 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 99,93  | 499.657,50           | 1,45                         |
| Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)                           |       | XS2446386356 | Nominal                    | 300.000,00                   | 300.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 98,11  | 294.330,00           | 0,86                         |
| <b>Organisierter Markt</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Chile</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)                                       |       | XS1151586945 | Nominal                    | 500.000,00                   | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 98,05  | 490.272,50           | 1,43                         |
| <b>Frankreich</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)                                   |       | FR0128227776 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 98,56  | 492.790,00           | 1,43                         |
| <b>nicht notiert</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Italien</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Italien, Republik EO-B.O.T. 2023(24)                                    |       | IT0005566184 | Nominal                    | 500.000,00                   | 500.000,00                               | 0,00                 | EUR  | 99,99  | 499.945,00           | 1,46                         |
| <b>Derivate</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>                                |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>                            |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Schatz Future (EURX) Jun.2024   | XEUR  |              |                            | 25,00                        |  |                      | EUR  |        | 1.375,00             | 0,00                         |
| <b>Bankguthaben</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| <b>EUR - Guthaben</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg |       |              |                            | 1.841.010,27                 |  |                      | EUR  |        | 1.841.010,27         | 5,36                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                    |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Einschüsse (Initial Margin)   |       |              |                            | 16.879,80                    |  |                      | EUR  |        | 16.879,80            | 0,05                         |
| Sonstige Forderungen  |       |              |                            | 2.325,00                     |  |                      | EUR  |        | 2.325,00             | 0,01                         |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben  |       |              |                            | 5.985,58                     |  |                      | EUR  |        | 5.985,58             | 0,02                         |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren  |       |              |                            | 333.558,54                   |  |                      | EUR  |        | 333.558,54           | 0,97                         |
| <b>Gesamtaktiva</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
|   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        | <b>34.364.658,69</b> | <b>100,05</b>                |
| <b>Verbindlichkeiten</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| <b>aus</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
| Fondsmanagementvergütung  |       |              |                            | -3.333,00                    |  |                      | EUR  |        | -3.333,00            | -0,01                        |
| Future Variation Margin   |       |              |                            | -1.375,00                    |  |                      | EUR  |        | -1.375,00            | -0,00                        |
| Risikomanagementvergütung   |       |              |                            | -200,00                      |  |                      | EUR  |        | -200,00              | -0,00                        |
| Taxe d'abonnement   |       |              |                            | -4.294,02                    |  |                      | EUR  |        | -4.294,02            | -0,01                        |
| Verwahrstellenvergütung   |       |              |                            | -1.199,74                    |  |                      | EUR  |        | -1.199,74            | -0,00                        |
| Verwaltungsvergütung  |       |              |                            | -6.419,01                    |  |                      | EUR  |        | -6.419,01            | -0,02                        |
| <b>Gesamtpassiva</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
|   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        | <b>-16.820,77</b>    | <b>-0,05</b>                 |
| <b>Fondsvermögen**</b>  |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
|   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        | <b>34.347.837,92</b> | <b>100,00</b>                |
| <b>Anteilwert</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
|   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        | <b>EUR</b>           | <b>95,46</b>                 |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        |                      |                              |
|   |       |              |                            |                              |  |                      |      |        | <b>STK</b>           | <b>359.810,091</b>           |

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



## Marktschlüssel

### Terminhandel

XEUR

Eurex Deutschland



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
DB Short Term Euro Plus

in EUR

**zum 31.03.2024**

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| Fondsvermögen      | 34.347.837,92 |
| Anteilwert         | 95,46         |
| Umlaufende Anteile | 359.810,091   |

