



# DWS Funds

Halbjahresbericht 2023  
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV)  
nach Luxemburger Recht



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge 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](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

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

---

### Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen 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 Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

DWS Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[complaints.am-lu@db.com](mailto:complaints.am-lu@db.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 GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[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 GmbH  
Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main, Deutschland  
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

---

# Inhalt

## Halbjahresbericht 2023 vom 1.1.2023 bis 30.6.2023

- 2 / Hinweise
  
- 4 / Halbjahresbericht  
DWS Funds, SICAV
  
- 4 / DWS Funds Global Protect 80
- 9 / DWS Funds Invest VermögensStrategie
- 14 / DWS Funds Invest ZukunftsStrategie
- 20 / DWS Funds ESG-Garant
- 26 / DWS Funds Invest WachstumsStrategie
- 32 / DWS ESG Zinseinkommen
- 43 / DWS Garant 80 ETF-Portfolio
  
- 73 / 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 2023** 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.

## Russland/Ukraine-Krise

---

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des jeweiligen Teilfonds begegnen zu können. Der Verwaltungsrat der SICAV trägt dafür Sorge, dass die Verwaltungsgesellschaft alle als angemessen erachteten Maßnahmen ergreift, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

## Umbenennung des Fonds

---

Der Teilfonds **DWS Funds NachhaltigGarant** wurde zum 1. Januar 2023 in **DWS Funds ESG-Garant** umbenannt.

Der Teilfonds **DWS Funds Invest NachhaltigkeitsStrategie Aktien Global** wurde zum 1. Januar 2023 in **DWS Funds Invest WachstumsStrategie** umbenannt.

# Halbjahresbericht

# DWS Funds Global Protect 80

---

## DWS Funds Global Protect 80

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0188157704	2,2%

---

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

Stand: 30.6.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Funds Global Protect 80

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile:</b>		
Aktienfonds	110.220.672,41	31,55
Rentenfonds	103.547.103,88	29,64
Indexfonds	69.633.497,63	19,94
Sonstige Fonds	62.649.437,47	17,94
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>346.050.711,39</b>	<b>99,07</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-30.870,36</b>	<b>-0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3.527.811,66</b>	<b>1,01</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>10.269,39</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-274.791,91</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>349.283.130,17</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Funds Global Protect 80

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Investmentanteile</b>						<b>346.050.711,39</b>	<b>99,07</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>302.052.643,28</b>	<b>86,47</b>	
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	1.741	7.118	6.194	EUR	9.855,9733	17.159.249,52	4,91
DWS ESG Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)	Stück	6.619	6.974	2.762	EUR	1.692,0600	11.199.745,14	3,21
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	141.670	139.813	315.142	EUR	98,8000	13.996.996,00	4,01
DWS ESG Qi LowVol Europe MFC (DE000DWS2MS0) (0,400%)	Stück	29.773	31.944	10.244	EUR	146,2700	4.354.896,71	1,25
DWS ESG Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	35.583	39.062	14.326	EUR	157,2300	5.594.715,09	1,60
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	5.769	6.014	2.172	EUR	452,5500	2.610.760,95	0,75
DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)	Stück	18.759	20.569	7.289	EUR	187,8100	3.523.127,79	1,01
DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%)	Stück	41.571	45.926	20.068	EUR	133,2000	5.537.257,20	1,59
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	11.120	12.918	8.125	EUR	65,7600	731.251,20	0,21
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	1.260	1.958	4.272	EUR	13.886,7600	17.497.317,60	5,01
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	3.076	229	2.517	EUR	11.221,5900	34.517.610,84	9,88
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	2.948	810	3.006	EUR	11.707,8300	34.514.682,84	9,88
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	349.765	97.038	357.526	EUR	98,6800	34.514.810,20	9,88
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	12.340	12.889	3.786	EUR	368,5600	4.548.030,40	1,30
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	19.629	21.740	10.723	EUR	131,3500	2.578.283,60	0,74
DWS Invest ESG Global Emerg. Markets Equities FC (LU1984219524) (0,750%)	Stück	14.224	15.118	5.773	EUR	119,4900	1.699.662,08	0,49
DWS Invest ESG Top Euroland IC (LU0616864954) (0,500%)	Stück	10.023	10.558	3.971	EUR	174,7100	1.751.118,33	0,50
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	8.045	9.520	5.183	EUR	281,2500	2.262.656,25	0,65
DWS SDG Global Equities IC (DE000DWS2L8) (0,600%)	Stück	15.737	17.294	6.558	EUR	110,0800	1.732.328,96	0,50
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	17.148	18.105	6.813	EUR	205,6100	3.525.800,28	1,01
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	9.237	11.360	7.415	EUR	384,9000	3.555.321,30	1,02
DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5) (0,600%)	Stück	36.207	38.359	15.145	EUR	256,3500	9.281.664,45	2,66
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,200%)	Stück	105.909		54.837	EUR	132,1500	13.995.874,35	4,01
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%)	Stück	107.300	111.188	20.770	EUR	39,7250	4.262.492,50	1,22
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) <sup>3)</sup> (0,020%)	Stück	33.312	33.312		EUR	78,7400	2.622.986,88	0,75
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) <sup>3)</sup> (0,100%)	Stück	241.690	274.530	127.899	EUR	18,1860	4.395.374,34	1,26
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNP542) (0,050%)	Stück	663.223	715.051	331.461	EUR	42,6900	28.312.989,87	8,11
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,050%)	Stück	233.533	252.121	106.579	EUR	117,4350	27.424.947,86	7,85
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) <sup>3)</sup> (0,150%)	Stück	74.134	91.535	55.744	EUR	35,2700	2.614.706,18	0,75
DWS Invest CROCI US Dividends USD IC (LU1769942589) (0,500%)	Stück	5.713	6.210	2.165	USD	329,3600	1.735.984,57	0,50
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>43.998.068,11</b>	<b>12,60</b>	
ATLAS Global Infrastructure Fund B EUR (IE00BKTZQN06) (0,500%)	Stück	13.125	14.575	5.684	EUR	131,4791	1.725.663,19	0,49
MFS Mer.-Eur.Research Fd. IS1 EUR Acc (LU1889970155) (0,670%)	Stück	14.133	15.191	5.198	EUR	318,6800	4.503.904,44	1,29
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,750%)	Stück	109.634	117.466	40.608	EUR	49,5624	5.433.724,16	1,56
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,380%)	Stück	141.341	183.873	136.181	EUR	11,6900	1.652.276,29	0,47
T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EUR Acc. (LU1960395389) (0,750%)	Stück	298.952	339.289	168.644	EUR	16,4100	4.905.802,32	1,41
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	70.674	79.091	30.678	EUR	90,6867	6.409.191,84	1,84



## DWS Funds Global Protect 80

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Fidelity Funds Asian-Special Situations Fd.USD Acc (LU2038752825) (0,600%)	Stück	543.946	561.467	101.479	USD 10,8700	5.455.017,09	1,56
JHHF- Janus Henderson Horizon Gl.Pro.Eq.USD Acc (LU2260665604) (1,000%)	Stück	78.665	84.188	28.860	USD 23,5300	1.707.710,54	0,49
JPM Investment Funds SICAV-US Select Eq.Fd.USD Acc (LU1727362110) (0,400%)	Stück	26.037	26.037		USD 182,3000	4.379.135,62	1,25
RBC Funds (Lux)- Global Equ. Focus Fund O USD Acc. (LU1096671539) (0,600%)	Stück	22.976	25.875	12.668	USD 204,8747	4.342.837,08	1,24
Vontobel Fund-mtx Sustainable Em.Mk.Lead.G USD Acc (LU1767066605) (0,650%+)	Stück	42.893	44.720	20.342	USD 88,0100	3.482.805,54	1,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>346.050.711,39</b>	<b>99,07</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Swaps</b>						<b>-30.870,36</b>	<b>-0,01</b>
<b>Equity-Swaps</b>							
80% GAP SWAP DWS Funds Global Protect 80 (DBK) 06.06.2023 (OTC)	EUR	0,100				-30.870,36	-0,01
<b>Bankguthaben</b>						<b>3.527.811,66</b>	<b>1,01</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	3.448.015,13			% 100	3.448.015,13	0,99
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Japanische Yen	JPY	1.624.426,00			% 100	10.361,84	0,00
US Dollar	USD	75.260,26			% 100	69.434,69	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>10.269,39</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche	EUR	2.851,61			% 100	2.851,61	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	6.367,79			% 100	6.367,79	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	1.049,99			% 100	1.049,99	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>349.588.792,44</b>	<b>100,07</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-274.791,91</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-261.246,91			% 100	-261.246,91	-0,07
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-13.545,00			% 100	-13.545,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>349.283.130,17</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						151,84	
Umlaufende Anteile						2.300.316,752	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Japanische Yen ..... JPY 156,770000 = EUR 1  
 US Dollar ..... USD 1,083900 = EUR 1

## DWS Funds Global Protect 80

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 2.048.784,01.

# DWS Funds Invest VermögensStrategie

---

## DWS Funds Invest VermögensStrategie

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0275643301	3,3%

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

Stand: 30.6.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Funds Invest VermögensStrategie

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile:</b>		
Indexfonds	1.082.774.093,69	46,76
Aktienfonds	706.871.245,14	30,53
Rentenfonds	297.795.175,60	12,86
Sonstige Fonds	221.958.823,41	9,59
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>2.309.399.337,84</b>	<b>99,74</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-2.387.967,61</b>	<b>-0,10</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>11.150.666,41</b>	<b>0,48</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>51.441,48</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.815.209,84</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>2.315.398.268,28</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Funds Invest VermögensStrategie

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Investmentanteile</b>						<b>2.309.399.337,84</b>	<b>99,74</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>1.914.445.429,72</b>	<b>82,68</b>	
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	725	45.252	67.344	EUR	9.855,9733	7.145.580,64	0,31
DWS ESG Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)	Stück	33.913	23.422	1.941	EUR	1.692,0600	57.382.830,78	2,48
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	584.903		894.953	EUR	98,8000	57.788.416,40	2,50
DWS ESG Qi LowVol Europe MFC (DE000DWS2MS0) (0,400%)	Stück	151.822	151.822		EUR	146,2700	22.207.003,94	0,96
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	32.467	11.810	4.775	EUR	452,5500	14.692.940,85	0,63
DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)	Stück	116.657	5.486	19.259	EUR	187,8100	21.909.351,17	0,95
DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%)	Stück	245.483	245.483		EUR	133,2000	32.698.335,60	1,41
DWS Global Water (DE000DWS0DT1) (1,450%)	Stück	112.996		50.528	EUR	65,7600	7.430.616,96	0,32
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	4.162		6.564	EUR	13.886,7600	57.796.695,12	2,50
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	8.846		1.643	EUR	11.221,5900	99.266.185,14	4,29
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	8.478		2.053	EUR	11.707,8300	99.258.982,74	4,29
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	1.005.979		186.741	EUR	98,6800	99.270.007,72	4,29
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	58.789	58.789		EUR	368,5600	21.667.273,84	0,94
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	74.023		38.268	EUR	131,3500	9.722.921,05	0,42
DWS Invest ESG Global Emerg. Markets Equities FC (LU1984219524) (0,750%)	Stück	98.499		2.772	EUR	119,4900	11.769.650,29	0,51
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	34.666	1.398	5.309	EUR	281,2500	9.749.812,50	0,42
DWS SDG Global Equities IC (DE000DWS21L8) (0,600%)	Stück	90.509	11.158	14.646	EUR	110,0800	9.963.230,72	0,43
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	58.611		10.895	EUR	205,6100	12.051.007,71	0,52
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	65.652	5.031	11.239	EUR	384,9000	25.269.454,80	1,09
DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5) (0,600%)	Stück	179.241	179.241		EUR	256,3500	45.948.430,35	1,98
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,200%)	Stück	750.875	134.978	115.414	EUR	132,1500	99.228.131,25	4,29
Xtr MSCI Em Markets ESG Scr UCITS ETF 1C (IE00BM67HJ62) (0,200%)	Stück	28.000	28.000		EUR	86,9900	2.435.720,00	0,11
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF 1C (IE00BGHQG80) (0,250%)	Stück	11.516.695	16.328.469	4.811.774	EUR	30,3000	348.955.858,50	15,07
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) <sup>3)</sup> (0,050%)	Stück	1.042.289	499.736	92.016	EUR	39,7250	41.404.930,53	1,79
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	1.117.295		249.980	EUR	18,1860	20.319.126,87	0,88
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) (0,050%)	Stück	2.778.029	1.792.102	229.970	EUR	42,6900	118.594.058,01	5,12
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,050%)	Stück	1.641.641	346.988	269.414	EUR	117,4350	192.786.110,84	8,33
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	11.465.085	16.345.342	4.880.257	EUR	30,3850	348.366.607,73	15,05
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	281.023	11.782	46.915	EUR	35,2700	9.911.681,21	0,43
DWS Invest CROCI US Dividends USD IC (LU1769942589) (0,500%)	Stück	31.114	673	4.129	USD	329,3600	9.454.476,46	0,41
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>394.953.908,12</b>	<b>17,06</b>	
ATLAS Global Infrastructure Fund B EUR (IE00BKTZQNO6) (0,500%)	Stück	74.027	3.291	11.729	EUR	131,4791	9.733.003,34	0,42
BNP Paribas Funds - Global Low Vol Equity Cap. (LU0823418115) (0,750%)	Stück	25.876	2.344	3.898	EUR	767,0200	19.847.409,52	0,86
BNP Paribas Sust.Eur.MF Equity I Acc EUR (LU1956135914) (0,750%)	Stück	271.148	2.310	58.344	EUR	163,1300	44.232.373,24	1,91
MFS Mer.-Eur.Research Fd. IS1 EUR Acc (LU1889970155) (0,670%)	Stück	61.491	545	10.754	EUR	318,6800	19.595.951,88	0,85
Robeco BP GI Premium Equities I EUR (LU0233138477) (0,680%)	Stück	144.825	4.942	24.604	EUR	229,9800	33.306.853,50	1,44
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,750%)	Stück	560.625	30.614	46.461	EUR	49,5624	27.785.920,50	1,20
T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EUR Acc. (LU1960395389) (0,750%)	Stück	2.119.627	1.234.900	149.655	EUR	16,4100	34.783.079,07	1,50
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	762.063	359.048	141.461	EUR	90,6867	69.108.978,66	2,98

## DWS Funds Invest VermögensStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
AXA IM.Eq.A.-US E.I.E.QI (IE0033609615) (0,350%)	Stück	1.021.598		85.233	USD	56,2400	53.007.354,48	2,29
Fidelity Funds Asian-Special Situations Fd.USD Acc (LU2038752825) (0,600%)	Stück	1.927.330	118.713	126.601	USD	10,8700	19.328.422,46	0,83
JHHF- Janus Henderson Horizon Gl.Pro.Eq.USD Acc (LU2260665604) (1,000%)	Stück	425.909	67.919	52.189	USD	23,5300	9.245.907,16	0,40
JPM Investment Funds SICAV-US Select Eq.Fd.USD Acc (LU1727362110) (0,400%)	Stück	209.430	209.430		USD	182,3000	35.223.811,24	1,52
RBC Funds (Lux)- Global Equ. Focus Fund O USD Acc. (LU1096671539) (0,600%)	Stück	104.514	16.895	12.841	USD	204,8747	19.754.843,07	0,85
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>2.309.399.337,84</b>	<b>99,74</b>
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Swaps</b>							<b>-2.387.967,61</b>	<b>-0,10</b>
<b>Equity-Swaps</b>								
80% GAP SWAP DWS Funds Invest VermögensStrategie (DBDE) 17.04.2024 (OTC)	EUR	0,100					-402.915,21	-0,02
80% GAP SWAP DWS Funds Invest VermögensStrategie (MEDIIT) 17.04.2024 (OTC)	EUR	0,100					-377.401,00	-0,02
<b>Total Return Swaps</b>								
Swap 3MEur/ NDEEWNR IDX 80% Pr (BOFAR) 03.06.2024 (OTC) <sup>7)</sup>	EUR	250.000					-2.109.450,00	-0,09
Swap 3MEur/ NDEEWNR IDX 80% Pr (CITIDE) 03.06.24 (OTC) <sup>7)</sup>	EUR	180.000					501.798,60	0,02
<b>Bankguthaben</b>							<b>11.150.666,41</b>	<b>0,48</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	10.308.998,97			% 100		10.308.998,97	0,45
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Japanische Yen	JPY	62.839.958,00			% 100		400.841,73	0,02
US Dollar	USD	477.810,99			% 100		440.825,71	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche	EUR	13.729,47			% 100		13.729,47	0,00
Quellensteueransprüche	EUR	24.271,31			% 100		24.271,31	0,00
Sonstige Ansprüche	EUR	13.440,70			% 100		13.440,70	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>							<b>2.321.103.244,33</b>	<b>100,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-2.666.557,37			% 100		-2.666.557,37	-0,12
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-148.652,47			% 100		-148.652,47	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>2.315.398.268,28</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert							144,99	
Umlaufende Anteile							15.969.492,000	

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

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

# DWS Funds Invest VermögensStrategie

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Japanische Yen .....	JPY	156,770000	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,083900	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 5.958.750,00.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

# DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

---

## DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0313399957	3,3%

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

Stand: 30.6.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---



# DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	28.820.308,82	0,75
Sonstige öffentliche Stellen	4.097.235,61	0,11
Institute	780.480,00	0,02
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>33.698.024,43</b>	<b>0,88</b>
<b>2. Investmentanteile:</b>		
Indexfonds	1.899.379.109,61	49,80
Aktienfonds	1.155.809.066,24	30,31
Rentenfonds	362.751.784,40	9,51
Sonstige Fonds	349.937.266,61	9,18
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>3.767.877.226,86</b>	<b>98,80</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-4.079.722,18</b>	<b>-0,11</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>21.395.561,10</b>	<b>0,56</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>95.644,26</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-5.162.429,37</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.813.824.305,10</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>30.327.634,28</b>	<b>0,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Belgique 22/09.11.23 (BE0312791636) . . . . .	EUR	758	758		% 98,7730	748.699,34	0,02
0,0000 % Belgium 22/14.09.2023 S.364D (BE0312790620) . . . . .	EUR	1.137	1.137		% 99,3270	1.129.347,99	0,03
0,0000 % Belgium 23/07.03.2024 S.364D (BE0312793657) . . . . .	EUR	758	758		% 97,5680	739.565,44	0,02
0,0000 % BelgiUM 23/11.01.2024 (BE0312792642) . . . . .	EUR	758	758		% 98,1430	743.923,94	0,02
0,1250 % Caisse Amortism. Dette Soc. 18/25.10.23 MTN (FR0013344181) . . . . .	EUR	1.100	1.100		% 98,9210	1.088.131,00	0,03
2,1250 % European Financial Stab. Facility 14/19.02.24 MTN (EU000A1G0BN7) . . . . .	EUR	770	770		% 99,1230	763.247,10	0,02
0,1250 % European Financial Stab. Facility 17/17.10.23 MTN (EU000A1G0D39) . . . . .	EUR	1.150	1.150		% 99,0840	1.139.466,00	0,03
0,0000 % European Stability Mechanism 23.11.2023 (EU000A3JZR19) . . . . .	EUR	1.137	1.137		% 98,6180	1.121.286,66	0,03
0,0000 % European Stability Mechanism 23/18.08.2023 (EU000A3JZR4) . . . . .	EUR	1.895	1.895		% 99,5750	1.886.946,25	0,05
0,0000 % European Union 23/04.08.2023 S.6M (EU000A3K4D25) . . . . .	EUR	1.137	1.137		% 99,7180	1.133.793,66	0,03
0,0000 % European Union 23/06.10.2023 (EU000A3K4D58) . . . . .	EUR	1.137	1.137		% 99,1090	1.126.869,33	0,03
0,0000 % European Union 23/10.11.2023 (EU000A3K4D66) . . . . .	EUR	758	758		% 98,7390	748.441,62	0,02
0,0000 % Finland 23/13.02.2024 (FI4000549621) . . . . .	EUR	379	379		% 97,8210	370.741,59	0,01
0,0000 % France 22/01.11.2023 (FR0127462903) . . . . .	EUR	758	758		% 98,8520	749.298,16	0,02
0,0000 % France 22/06.09.2023 (FR0127317032) . . . . .	EUR	1.137	1.137		% 99,4050	1.130.234,85	0,03
0,0000 % France 23/20.03.2024 (FR0127613513) . . . . .	EUR	758	758		% 97,4430	738.617,94	0,02
0,0000 % Frankreich 22/04.10.2023 Zo (FR0127462895) . . . . .	EUR	1.137	1.137		% 99,1370	1.127.187,69	0,03
0,0000 % Frankreich 22/29.11.2023 Zo (FR0127462911) . . . . .	EUR	758	758		% 98,5650	747.122,70	0,02
0,0000 % French 23/21.2.2024 (FR0127613505) . . . . .	EUR	758	758		% 97,7200	740.717,60	0,02
0,0000 % French Discount T-Bill 23/24.01.2024 (FR0127613497) . . . . .	EUR	758	758		% 98,0150	742.953,70	0,02
0,0000 % French Republic 23/23.08.2023 (FR0127613489) . . . . .	EUR	1.137	1.137		% 99,5420	1.131.792,54	0,03
0,0000 % German 23/17.01.2024 (DE000BU0E014) . . . . .	EUR	379	379		% 98,1320	371.920,28	0,01
0,0000 % German Treasury 23/20.03.2024 (DE000BU0E030) . . . . .	EUR	758	758		% 97,5140	739.156,12	0,02
0,0000 % Germany 23/17.04.2024 (DE000BU0E048) . . . . .	EUR	758	758		% 97,2170	736.904,86	0,02
0,0000 % Germany 23/21.02.2024 (DE000BU0E022) . . . . .	EUR	379	379		% 97,7720	370.555,88	0,01
0,1250 % Investitionsbank Berlin 19/05.03.24 (DE000A2LQK56) . . . . .	EUR	800	800		% 97,5600	780.480,00	0,02
0,0000 % Netherlands 23/30.10.2023 (NL0015001F08) . . . . .	EUR	758	758		% 98,9020	749.677,16	0,02
0,0000 % Spain 22/06.10.2023 (ESOL02310065) . . . . .	EUR	1.137	1.137		% 99,1070	1.126.846,59	0,03
0,0000 % Spain 22/08.09.2023 (ESOL02309083) . . . . .	EUR	758	758		% 99,3840	753.330,72	0,02
0,0000 % Spain 22/08.12.2023 (ESOL02312087) . . . . .	EUR	758	758		% 98,4740	746.432,92	0,02
0,0000 % Spain 22/10.11.2023 (ESOL02311105) . . . . .	EUR	758	758		% 98,7710	748.684,18	0,02
0,0000 % Spain 22/11.08.2023 (ESOL02308119) . . . . .	EUR	1.137	1.137		% 99,6430	1.132.940,91	0,03
0,0000 % Spain 23/09.02.2024 S.12M (ESOL02402094) . . . . .	EUR	758	758		% 97,8530	741.725,74	0,02
0,0000 % Spain 23/12.01.2024 (ESOL02401120) . . . . .	EUR	758	758		% 98,1300	743.825,40	0,02
0,0000 % Spain Letras Del Tesoro 23/12.04.2024 S.12M (ESOL02404124) . . . . .	EUR	758	758		% 97,1990	736.768,42	0,02
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>3.370.390,15</b>	<b>0,09</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,0000 % Finland 22/14.08.2023 S.305D (FI4000532874) . . . . .	EUR	1.137	1.137		% 99,6290	1.132.781,73	0,03
0,0000 % Finnish T-Bill 23/13.11.2023 (FI4000546353) . . . . .	EUR	758	758		% 98,7630	748.623,54	0,02
0,0000 % Oesterreich 23/27.10.2023 Zo (AT0000A321V8) . . . . .	EUR	758	758		% 98,8990	749.654,42	0,02
0,0000 % Spain 23/08.03.2024 12M (ESOL02403084) . . . . .	EUR	758	758		% 97,5370	739.330,46	0,02
<b>Investmentanteile</b>						<b>3.767.877.226,86</b>	<b>98,80</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>3.303.987.571,65</b>	<b>86,64</b>
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%) . . . . .	Stück	470	91.236	127.425	EUR 9.855,9733	4.632.307,45	0,13

## DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
DWS ESG Akkumula ID (DE000DWS2D74) (0,600%)	Stück	66.947	14.737	9.331	EUR	1.692,0600	113.278.340,82	2,97
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	907.399		2.316.950	EUR	98,8000	89.651.021,20	2,35
DWS ESG Qi LowVol Europe MFC (DE000DWS2MS0) (0,400%)	Stück	320.608	108.104	41.283	EUR	146,2700	46.895.332,16	1,23
DWS ESG Top World (DE0009769794) (1,450%)	Stück	364.949	79.948	46.500	EUR	157,2300	57.380.931,27	1,50
DWS European Opportunities TFC (DE000DWS2NN9) (0,800%)	Stück	63.235	10.945	31.640	EUR	452,5500	28.616.999,25	0,75
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,200%)	Stück	492.202		1.673.371	EUR	85,2300	41.950.376,46	1,10
DWS Global Growth LD (DE0005152441) (1,450%)	Stück	202.654	228.895	26.241	EUR	187,8100	38.060.447,74	1,00
DWS Global Value ID (LU1057898071) (0,600%)	Stück	428.428	46.154	119.785	EUR	133,2000	57.066.609,60	1,50
DWS Global Water (DE000DWSODT1) (1,450%)	Stück	145.362	346	124.809	EUR	65,7600	9.559.005,12	0,25
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	6.456		16.914	EUR	13.886,7600	89.652.922,56	2,35
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	9.405		3.181	EUR	11.221,5900	105.539.053,95	2,77
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	9.437		2.629	EUR	11.707,8300	110.486.791,71	2,90
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	1.061.771		369.378	EUR	98,6800	104.775.562,28	2,75
DWS Invest CROCI Euro IC (LU1769937829) (0,500%)	Stück	127.828	43.910	41.101	EUR	368,5600	47.112.287,68	1,24
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend FC (LU0329760267) (0,750%)	Stück	217.077	8.405	143.565	EUR	131,3500	28.513.119,91	0,75
DWS Invest ESG Global Emerg. Markets Equities FC (LU1984219524) (0,750%)	Stück	159.740	32.538	12.051	EUR	119,4900	19.087.369,64	0,50
DWS Invest ESG Top Euroland IC (LU0616864954) (0,500%)	Stück	81.196	1.848	35.615	EUR	174,7100	14.185.753,16	0,37
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC (LU0781239156) (0,750%)	Stück	84.276	15.655	44.404	EUR	281,2500	23.702.625,00	0,62
DWS SDG Global Equities IC (DE000DWS21L8) (0,600%)	Stück	169.682	38.056	23.476	EUR	110,0800	18.678.594,56	0,49
DWS Top Europe IC (DE000DWS2L82) (0,600%)	Stück	184.804	27.477	33.822	EUR	205,6100	37.997.550,44	1,00
DWS US Growth (DE0008490897) (1,450%)	Stück	99.245		92.829	EUR	384,9000	38.199.400,50	1,00
DWS Vermögensbildungsfonds I ID (DE000DWS16D5) (0,600%)	Stück	369.902	115.621	51.197	EUR	256,3500	94.824.377,70	2,49
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,200%)	Stück	1.256.156	159.112		EUR	132,1500	166.001.015,40	4,35
Xtr MSCI Em Markets ESG Scr UCITS ETF 1C (IE00BM67HJ62) (0,200%)	Stück	44.500	44.500		EUR	86,9900	3.871.055,00	0,10
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%)	Stück	25.630	516.355	1.885.025	EUR	136,9400	3.509.772,20	0,09
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF 1C (IE00BGHQ0G80) <sup>3)</sup> (0,250%)	Stück	19.073.331	26.843.048	7.769.717	EUR	30,3000	577.921.929,30	15,15
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) <sup>3)</sup> (0,050%)	Stück	1.192.118	1.238.432	46.314	EUR	39,7250	47.356.887,55	1,24
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C (LU0274209237) (0,020%)	Stück	359.107	359.107		EUR	78,7400	28.276.085,18	0,74
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00BG36TC12) (0,100%)	Stück	2.583.364	183.208	602.962	EUR	18,1860	46.981.057,70	1,23
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNPS42) (0,050%)	Stück	7.095.825	1.659.892	1.033.397	EUR	42,6900	302.920.769,25	7,94
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,050%)	Stück	2.466.779	688.422	347.884	EUR	117,4350	289.686.191,87	7,60
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF 1C (IE00BZ02LR44) (0,100%)	Stück	18.782.311	26.662.608	7.880.297	EUR	30,3850	570.700.519,74	14,96
Xtrackers MSCI World Minimum Vol. UCITS ETF 1C (IE00BL25JN58) (0,150%)	Stück	798.266	193.522	521.261	EUR	35,2700	28.154.841,82	0,74
DWS Invest CROCI US Dividends USD IC (LU1769942589) (0,500%)	Stück	61.740	68.684	6.944	USD	329,3600	18.760.666,48	0,49
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>463.889.655,21</b>	<b>12,16</b>	
ATLAS Global Infrastructure Fund B EUR (IE00BKTZQN06) (0,500%)	Stück	141.665	24.390	18.798	EUR	131,4791	18.625.986,70	0,49
MFS Mer.-Eur.Research Fd. ISI EUR Acc (LU1889970155) (0,670%)	Stück	145.877	47.396	19.828	EUR	318,6800	46.488.082,36	1,22
Schr. Intl. Selection Fd.- Emerging Asia Acc Eur (LU1751207348) (0,750%)	Stück	1.125.116	248.076	74.177	EUR	49,5624	55.763.449,24	1,46
T. Row.Pr.Funds SICAV-Jap.Equity Fund Q10 EUR Acc. (LU1923401951) (0,380%)	Stück	1.586.107	214.633	1.447.593	EUR	11,6900	18.541.590,83	0,49
T. Rowe Price-Gl. Foc. Gr. Eq. Fd. I10 EUR Acc. (LU1960395389) (0,750%)	Stück	3.210.498	374.021	1.003.822	EUR	16,4100	52.684.272,18	1,38
Threadneedle (Lux) - Global Focus AU EUR (LU0757431068) (1,500%)	Stück	721.279	72.200	132.157	EUR	90,6867	65.410.412,29	1,72
Fidelity Funds Asian-Special Situations Fd.USD Acc (LU2038752825) (0,600%)	Stück	5.628.955	3.703.245	149.896	USD	10,8700	56.450.540,50	1,48

## DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
JHHF- Janus Henderson Horizon Gl.Pro.Eq.USD Acc (LU2260665604) (1,000%)	Stück	850.683	164.732	329.284	USD	23,5300	18.467.175,01	0,48
JPM Investment Funds SICAV-US Select Eq.Fd.USD Acc (LU1727362110) (0,400%)	Stück	281.570	281.570		USD	182,3000	47.356.961,90	1,24
RBC Funds (Lux)- Global Equ. Focus Fund O USD Acc. (LU1096671539) (0,600%)	Stück	246.200	40.269	84.159	USD	204,8747	46.535.797,71	1,22
Vontobel Fund-mtx Sustainable Em.Mk.Lead.G USD Acc (LU1767066605) (0,650%+)	Stück	462.642	27.795	144.668	USD	88,0100	37.565.386,49	0,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>3.801.575.251,29</b>	<b>99,68</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Swaps</b>						<b>-4.079.722,18</b>	<b>-0,11</b>	
<b>Equity-Swaps</b>								
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (DBK) 14.02.2024 (OTC)	EUR	0,100				-741.819,70	-0,02	
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest ZukunftsStrategie (HVB) 14.02.2024 (OTC)	EUR	0,100				-743.358,08	-0,02	
<b>Total Return Swaps</b>								
Swap 3MEur/NDEEWNR IDX 80% Pr (BOFAR) 03.06.2024 (OTC) <sup>7)</sup>	EUR	400.000				-3.375.120,00	-0,09	
Swap 3MEur/NDEEWNR IDX 80% Pr (CITIDE) 03.06.24 (OTC) <sup>7)</sup>	EUR	280.000				780.575,60	0,02	
<b>Bankguthaben</b>						<b>21.395.561,10</b>	<b>0,56</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	19.539.808,67			% 100	19.539.808,67	0,51	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
Japanische Yen	JPY	205.789.735,00			% 100	1.312.685,69	0,03	
US Dollar	USD	588.630,04			% 100	543.066,74	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche	EUR	32.209,26			% 100	32.209,26	0,00	
Quellensteueransprüche	EUR	31.643,62			% 100	31.643,62	0,00	
Sonstige Ansprüche	EUR	31.791,38			% 100	31.791,38	0,00	
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>3.823.847.032,25</b>	<b>100,26</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-4.892.288,94			% 100	-4.892.288,94	-0,12	
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-270.140,43			% 100	-270.140,43	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>3.813.824.305,10</b>	<b>100,00</b>	
Anteilwert						226,94		
Umlaufende Anteile						16.805.202,000		

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Japanische Yen . . . . . JPY 156,770000 = EUR 1  
 US Dollar . . . . . USD 1,083900 = EUR 1

# DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

---

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 5.507.648,40.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

# DWS Funds ESG-Garant

---

## DWS Funds ESG-Garant

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU2334589889	1,2%

---

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

Stand: 30.6.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Funds ESG-Garant

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Gesundheitswesen	19.524.291,37	10,53
Kommunikationsdienste	13.630.579,36	7,34
Informationstechnologie	12.907.029,90	6,95
Hauptverbrauchsgüter	11.383.014,41	6,13
Industrien	10.531.757,17	5,67
Finanzsektor	8.472.457,82	4,56
Versorger	5.470.963,04	2,95
Dauerhafte Konsumgüter	5.078.510,14	2,74
Grundstoffe	2.380.587,29	1,28
Energie	236.322,30	0,13
Sonstige	1.668.971,57	0,90
<b>Summe Aktien:</b>	<b>91.284.484,37</b>	<b>49,18</b>
<b>2. Investmentanteile:</b>		
Rentenfonds	56.127.070,55	30,24
Sonstige Fonds	36.474.356,86	19,65
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>92.601.427,41</b>	<b>49,89</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.761.425,82</b>	<b>0,95</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>115.017,43</b>	<b>0,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-153.849,34</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>185.608.505,69</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Funds ESG-Garant

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>91.284.484,37</b>	<b>49,18</b>	
<b>Aktien</b>								
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	10.463	2.419	2.410	CAD	183,7500	1.337.816,61	0,72
Hydro One (CA4488112083)	Stück	13.505	3.123	3.112	CAD	37,2400	349.959,08	0,19
Northland Power (CA666511002)	Stück	12.984	3.002	2.990	CAD	27,2500	246.199,99	0,13
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	3.636	841	837	CAD	125,5100	317.552,26	0,17
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	6.306	1.458	1.452	CAD	56,3500	247.264,00	0,13
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	98	98		CHF	2.957,0000	296.668,71	0,16
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863)	Stück	3.888	2.385	450	CHF	265,1000	1.055.189,19	0,57
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	6.763	1.564	1.558	CHF	107,6000	744.982,39	0,40
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	16.276	3.763	3.748	CHF	89,9900	1.499.464,82	0,81
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	449	449		CHF	295,4000	135.784,81	0,07
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	1.710	1.914	204	CHF	200,2000	350.472,97	0,19
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	1.944	970	467	CHF	560,8000	1.116.088,45	0,60
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	7.519	2.301	1.562	DKK	1.083,6000	1.094.098,63	0,59
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	37.917	8.766	43.525	EUR	20,0250	759.287,93	0,41
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	16.479	3.810	3.796	EUR	49,2800	812.085,12	0,44
Enagas (ES0130960018)	Stück	12.477	12.477		EUR	18,1100	225.958,47	0,12
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	51.481	31.199	6.077	EUR	11,9750	616.484,98	0,33
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	24.911	5.760	5.738	EUR	35,1400	875.372,54	0,47
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	6.446	1.491	1.486	EUR	47,7000	307.474,20	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	33.367	7.715	7.685	EUR	31,2800	1.043.719,76	0,56
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	312.147	72.173	71.912	EUR	3,2870	1.026.027,19	0,55
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	26.096	29.212	3.116	EUR	27,2200	710.333,12	0,38
Orange (FR0000133308)	Stück	123.484	28.551	28.448	EUR	10,7700	1.329.922,68	0,72
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	8.900	8.900		EUR	43,5500	387.595,00	0,21
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	43.362	20.883	6.735	EUR	15,4200	668.642,04	0,36
Sanofi (FR0000120578)	Stück	11.887	8.315	1.070	EUR	98,1700	1.166.946,79	0,63
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	12.701	12.701		EUR	52,3000	664.262,30	0,36
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	199.111	222.885	23.774	EUR	3,7160	739.896,48	0,40
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	28.189	6.518	6.493	GBP	13,9120	456.430,83	0,25
AIA Group (HK0000069689)	Stück	39.000	9.000	9.200	HKD	79,1000	363.224,26	0,20
Bank of China (Hongkong) (HK2388011192)	Stück	284.000	65.500	65.500	HKD	23,9500	800.861,88	0,43
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	64.000	15.000	15.000	HKD	43,4000	327.041,95	0,18
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	34.000	7.500	7.500	HKD	98,7000	395.120,75	0,21
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	20.400	4.700	4.700	JPY	4.086,0000	531.698,67	0,29
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	14.900	3.500	12.100	JPY	4.078,0000	387.588,19	0,21
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	16.600	3.900	3.900	JPY	3.792,0000	401.525,80	0,22
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	36.300	8.300	8.300	JPY	5.687,0000	1.316.821,46	0,71
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	26.100	6.000	5.900	JPY	2.170,0000	361.274,48	0,19
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	33.100	21.600	3.500	JPY	4.450,0000	939.561,14	0,51
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	9.800	5.000	23.200	JPY	6.930,0000	433.207,88	0,23
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	1.390.000	1.357.000	9.900	JPY	170,5000	1.511.736,94	0,81
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	10.000	11.200	1.200	JPY	10.690,0000	681.890,67	0,37
Otsuka Corp. (JP3188200004)	Stück	18.000	11.800	1.900	JPY	5.587,0000	641.487,53	0,35
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück	12.100	12.100		JPY	5.271,0000	406.832,30	0,22
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	10.500	2.400	2.500	JPY	9.739,0000	652.289,98	0,35
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	47.200	53.800	6.600	JPY	2.047,5000	616.457,23	0,33
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	11.900	2.800	2.800	JPY	5.212,0000	395.629,27	0,21
TIS (JP3104890003)	Stück	28.700	28.700		JPY	3.591,0000	657.407,03	0,35
USS Co. (JP3944130008)	Stück	16.500	3.800	3.700	JPY	2.378,0000	250.283,86	0,13
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	184.263	42.604	42.451	NZD	5,0900	526.022,81	0,28
Swedbank (SE0000242455)	Stück	27.287	6.309	6.285	SEK	182,2000	420.987,28	0,23
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	20.700	7.700	24.600	SGD	31,5100	443.470,90	0,24
Oversea-Chinese Banking (SGIS04926220)	Stück	33.900	7.800	7.700	SGD	12,2800	283.037,80	0,15
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	5.016	1.832	1.852	USD	308,3300	1.426.868,97	0,77
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück	11.196	11.196		USD	83,0800	858.163,74	0,46
Amgen (US0311621009)	Stück	4.568	4.568		USD	221,1600	932.059,12	0,50
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	3.440	3.540	5.479	USD	83,4500	264.847,31	0,14
Apple (US0378331005)	Stück	4.509	2.816	507	USD	189,5900	788.690,20	0,42
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	4.122	953	948	USD	216,4600	823.183,06	0,44



## DWS Funds ESG-Garant

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
AutoZone (US0533321024)	Stück	113	26	26	USD	2.455,4000	255.983,21	0,14
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	13.439	3.107	3.095	USD	28,6600	355.348,04	0,19
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	6.618	1.530	1.523	USD	64,0000	390.766,68	0,21
Broadcom (US11135F1012)	Stück	1.119	937	756	USD	862,5700	890.502,66	0,48
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	8.175	17.102	8.927	USD	45,4800	343.019,65	0,18
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	8.362	5.841	609	USD	135,7600	1.047.352,26	0,56
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	7.689	8.647	958	USD	70,3200	498.837,97	0,27
Check Point Software Technologies (IL0010824113)	Stück	4.045	2.507	461	USD	127,9400	477.458,53	0,26
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	1.694	391	390	USD	151,2100	236.322,30	0,13
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	8.955	8.955		USD	98,9700	817.673,54	0,44
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	30.949	7.156	7.129	USD	51,2100	1.462.218,18	0,79
CME Group (US12572Q1058)	Stück	4.805	5.379	574	USD	183,3600	812.846,94	0,44
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	19.293	19.293		USD	41,4700	738.149,93	0,40
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	20.752	4.799	4.780	USD	89,5700	1.714.878,35	0,92
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	896	207	206	USD	531,6900	439.518,63	0,24
Cummins (US2310211063)	Stück	1.382	320	319	USD	242,0000	308.556,14	0,17
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	5.622	5.622	5.372	USD	130,4500	676.621,37	0,36
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	3.124	1.468	1.163	USD	464,4900	1.338.745,97	0,72
Expeditors International of Washington (US3021301094)	Stück	10.213	2.361	2.352	USD	120,1400	1.132.013,86	0,61
Ferguson Holdings (JE00BJVNSS43)	Stück	7.208	8.941	1.733	USD	156,1400	1.038.340,36	0,56
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	10.831	2.504	2.495	USD	32,1100	320.863,00	0,17
General Mills (US3703341046)	Stück	17.050	3.942	3.928	USD	76,3000	1.200.216,81	0,65
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	20.127	4.653	4.636	USD	76,0100	1.411.433,96	0,76
Hologic (US4364401012)	Stück	6.537	1.512	1.507	USD	80,0700	482.902,10	0,26
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	3.184	3.184		USD	248,5100	730.008,16	0,39
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	2.982	689	687	USD	146,3700	402.689,68	0,22
Jack Henry & Associates (US4262811015)	Stück	6.675	1.544	1.538	USD	166,4800	1.025.236,65	0,55
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	1.790	414	2.096	USD	164,1000	271.001,94	0,15
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	2.429	561	2.281	USD	143,4300	321.424,00	0,17
Juniper Networks (US48203R1041)	Stück	25.315	28.338	3.023	USD	30,8800	721.217,09	0,39
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	7.845	1.814	1.454	USD	165,3400	1.196.690,01	0,64
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	5.999	1.387	1.382	USD	137,1600	759.131,69	0,41
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	6.295	1.456	1.451	USD	294,4700	1.710.202,65	0,92
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	1.930	2.371	441	USD	420,8800	749.421,90	0,40
Merck & Co. (US58933V1055)	Stück	20.950	4.844	4.826	USD	113,5400	2.194.541,01	1,18
Molina Healthcare (US60855R1005)	Stück	2.007	2.467	460	USD	294,7700	545.809,94	0,29
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	3.209	3.944	735	USD	85,2400	252.361,99	0,14
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	7.114	1.644	1.638	USD	288,5900	1.894.113,17	1,02
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	838	1.030	192	USD	937,4200	724.751,32	0,39
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	5.972	1.381	1.375	USD	88,6100	488.217,47	0,26
Paychex (US7043261079)	Stück	5.261	2.130	8.942	USD	109,3300	530.662,54	0,29
PepsiCo (US7134481081)	Stück	8.948	2.069	4.958	USD	183,8800	1.517.999,19	0,82
Pfizer (US7170811035)	Stück	26.473	13.435	3.907	USD	36,1200	882.189,09	0,48
Public Storage (US74460D1090)	Stück	2.048	759	3.012	USD	288,5900	545.283,07	0,29
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	6.111	1.413	1.408	USD	141,1400	795.743,65	0,43
Sirius XM Holdings (US82968B1035)	Stück	84.195	19.468	19.399	USD	4,3300	336.345,00	0,18
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	2.611	604	601	USD	145,4700	350.421,78	0,19
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	7.546	1.744	1.738	USD	60,0200	417.853,05	0,23
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	7.299	1.688	1.681	USD	248,6800	1.674.615,11	0,90
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	11.798	2.728	2.718	USD	149,3800	1.625.966,64	0,88
TJX Companies (US8725401090)	Stück	8.030	8.030		USD	83,7400	620.382,14	0,33
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	2.476	573	570	USD	476,4400	1.088.352,65	0,59
VeriSign (US92343E1029)	Stück	3.515	4.321	806	USD	222,9300	722.943,95	0,39
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	46.573	10.769	10.728	USD	36,9900	1.589.385,80	0,86
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	3.288	761	759	USD	348,1800	1.056.200,61	0,57
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	4.661	1.078	1.074	USD	234,3200	1.007.625,72	0,54
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	8.139	8.139		USD	143,9200	1.080.694,60	0,58
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	11.659	5.286	1.392	USD	87,2500	938.507,01	0,51
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	799	1.818	1.019	USD	377,3600	278.172,01	0,15
Western Union (US9598021098)	Stück	33.288	63.883	30.595	USD	11,6200	356.865,54	0,19
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	5.066	1.172	1.168	USD	137,2600	641.534,42	0,35
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	5.068	2.129	1.813	CHF	275,2500	1.428.098,89	0,77
<b>Investmentanteile</b>						<b>92.601.427,41</b>	<b>49,89</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>92.601.427,41</b>	<b>49,89</b>	
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	123.055	12.979	9.523	EUR	98,8000	12.157.834,00	6,55
DWS Euro Ultra Short Fixed Income Fund NC (LU0080237943) (0,100%)	Stück	97.076	13.412	74.435	EUR	76,4500	7.421.460,20	4,00
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,200%)	Stück	143.350	11.681	10.829	EUR	85,2300	12.217.720,50	6,58
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	876	77	68	EUR	13.886,7600	12.164.801,76	6,55
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	1.084	96	84	EUR	11.221,5900	12.164.203,56	6,55

## DWS Funds ESG-Garant

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	1.039	91	80	EUR 11.707,8300	12.164.435,37	6,55
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	123.219	10.845	9.562	EUR 98,6800	12.159.250,92	6,55
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,200%)	Stück	91.954	8.120	7.141	EUR 132,1500	12.151.721,10	6,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>183.885.911,78</b>	<b>99,07</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.761.425,82</b>	<b>0,95</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	1.501.764,97			% 100	1.501.764,97	0,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.490,10			% 100	2.490,10	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	9.845,24			% 100	6.010,71	0,00
Kanadische Dollar	CAD	13.780,49			% 100	9.589,10	0,01
Schweizer Franken	CHF	7.105,85			% 100	7.274,62	0,00
Britische Pfund	GBP	9.174,32			% 100	10.677,75	0,01
Hongkong Dollar	HKD	1.194,44			% 100	140,64	0,00
Japanische Yen	JPY	19.852.000,00			% 100	126.631,37	0,07
Neuseeländische Dollar	NZD	9.681,55			% 100	5.429,92	0,00
Singapur Dollar	SGD	10.799,46			% 100	7.342,58	0,00
US Dollar	USD	91.127,87			% 100	84.074,06	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>115.017,43</b>	<b>0,06</b>
Zinsansprüche	EUR	3.720,70			% 100	3.720,70	0,00
Dividenden-/ Ausschüttungsansprüche	EUR	81.534,03			% 100	81.534,03	0,04
Quellensteueransprüche	EUR	29.762,70			% 100	29.762,70	0,02
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>185.762.355,03</b>	<b>100,08</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-153.849,34</b>	<b>-0,08</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-142.466,82			% 100	-142.466,82	-0,08
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-11.382,52			% 100	-11.382,52	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>185.608.505,69</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						95,24	
Umlaufende Anteile						1.948.928,000	

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

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Australische Dollar	AUD	1,637950	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,437100	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976800	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446850	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,493100	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	156,770000	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,783000	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,809600	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,470800	= EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	= 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.

## DWS Funds ESG-Garant

---

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

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

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

### Fußnoten

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

# DWS Funds Invest WachstumsStrategie

---

## DWS Funds Invest WachstumsStrategie

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LC	LU0275643053	0,5%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS Funds Invest WachstumsStrategie

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Gesundheitswesen	160.025.879,81	20,96
Kommunikationsdienste	111.706.019,73	14,64
Informationstechnologie	105.788.658,46	13,86
Hauptverbrauchsgüter	93.285.730,68	12,22
Industrien	86.357.052,62	11,32
Finanzsektor	69.443.704,25	9,10
Versorger	44.841.685,21	5,88
Dauerhafte Konsumgüter	41.633.811,58	5,46
Grundstoffe	19.514.258,52	2,56
Energie	1.937.452,24	0,25
Sonstige	13.694.818,76	1,79
<b>Summe Aktien:</b>	<b>748.229.071,86</b>	<b>98,04</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>11.488.752,00</b>	<b>1,51</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-708.370,60</b>	<b>-0,09</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>4.451.837,60</b>	<b>0,58</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>952.365,03</b>	<b>0,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.213.440,61</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>763.200.215,28</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Funds Invest WachstumsStrategie

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>748.229.071,86</b>	<b>98,04</b>	
<b>Aktien</b>								
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	85.759	40.313	19.963	CAD	183,7500	10.965.288,60	1,44
Hydro One (CA4488112083)	Stück	110.694	52.037	25.774	CAD	37,2400	2.868.446,57	0,38
Northland Power (CA666511002)	Stück	106.418	50.028	24.780	CAD	27,2500	2.017.876,63	0,26
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	29.800	14.008	6.935	CAD	125,5100	2.602.601,07	0,34
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	51.683	24.294	12.030	CAD	56,3500	2.026.537,51	0,27
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	804	804		CHF	2.957,0000	2.433.894,35	0,32
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863)	Stück	31.870	23.375	3.726	CHF	265,1000	8.649.403,15	1,13
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	55.431	26.058	12.906	CHF	107,6000	6.106.035,63	0,80
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	133.400	62.710	31.057	CHF	89,9900	12.289.789,11	1,61
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	3.682	3.682		CHF	295,4000	1.113.495,90	0,15
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	14.019	14.973	954	CHF	200,2000	2.873.263,51	0,38
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	15.930	10.322	3.409	CHF	560,8000	9.145.724,82	1,20
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	61.627	32.153	12.952	DKK	1.083,6000	8.967.418,06	1,17
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	310.781	177.759	321.706	EUR	20,0250	6.223.389,53	0,82
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	135.068	63.495	31.449	EUR	49,2800	6.656.151,04	0,87
Enagas (ES0130960018)	Stück	102.268	102.268		EUR	18,1100	1.852.073,48	0,24
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	421.956	307.371	50.346	EUR	11,9750	5.052.923,10	0,66
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	204.176	95.983	47.539	EUR	35,1400	7.174.744,64	0,94
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	52.833	24.836	12.302	EUR	47,7000	2.520.134,10	0,33
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	273.481	128.565	63.674	EUR	31,2800	8.554.485,68	1,12
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	2.558.442	1.202.816	595.824	EUR	3,2870	8.409.598,85	1,10
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	213.892	228.454	14.562	EUR	27,2200	5.822.140,24	0,76
Orange (FR0000133308)	Stück	1.012.111	475.825	235.697	EUR	10,7700	10.900.435,47	1,43
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	72.945	72.945		EUR	43,5500	3.176.754,75	0,42
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	355.408	228.412	55.797	EUR	15,4200	5.480.391,36	0,72
Sanofi (FR0000120578)	Stück	97.427	77.248	8.867	EUR	98,1700	9.564.408,59	1,25
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	104.105	104.105		EUR	52,3000	5.444.691,50	0,71
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	1.631.968	1.743.090	111.122	EUR	3,7160	6.064.393,09	0,79
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	231.041	108.612	53.794	GBP	13,9120	3.740.971,12	0,49
AIA Group (HK0000069689)	Stück	319.600	150.800	76.000	HKD	79,1000	2.976.576,28	0,39
Bank of China (Hongkong) (HK2388011192)	Stück	2.329.500	819.000	589.000	HKD	23,9500	6.569.041,34	0,86
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	523.500	246.000	122.000	HKD	43,4000	2.675.100,96	0,35
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	280.500	132.000	66.000	HKD	98,7000	3.259.746,15	0,43
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	167.300	78.600	38.900	JPY	4.086,0000	4.360.450,34	0,57
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	122.000	77.000	102.100	JPY	4.078,0000	3.173.540,86	0,42
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	136.000	64.100	32.000	JPY	3.792,0000	3.289.608,98	0,43
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	297.700	140.100	69.400	JPY	5.687,0000	10.799.387,00	1,42
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	214.000	100.600	49.600	JPY	2.170,0000	2.962.173,89	0,39
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	271.000	205.900	28.700	JPY	4.450,0000	7.692.473,43	1,01
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	80.400	101.800	196.800	JPY	6.930,0000	3.554.072,85	0,47
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	11.390.000	11.203.800	82.000	JPY	170,5000	12.387.542,26	1,62
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	81.800	87.400	5.600	JPY	10.690,0000	5.577.865,66	0,73
Otsuka Corp. (JP3188200004)	Stück	147.700	112.700	16.000	JPY	5.587,0000	5.263.761,56	0,69
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück	99.100	99.100		JPY	5.271,0000	3.331.990,18	0,44
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	86.500	40.800	20.500	JPY	9.739,0000	5.373.626,97	0,70
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	386.900	422.700	35.800	JPY	2.047,5000	5.053.120,81	0,66
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	97.200	45.700	22.900	JPY	5.212,0000	3.231.526,44	0,42
TIS (JP3104890003)	Stück	235.500	235.500		JPY	3.591,0000	5.394.402,63	0,71
USS Co. (JP3944130008)	Stück	135.500	63.500	30.900	JPY	2.378,0000	2.055.361,36	0,27
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	1.510.270	531.158	382.700	NZD	5,0900	4.311.426,98	0,56
Swedbank (SE0000242455)	Stück	223.653	105.138	52.072	SEK	182,2000	3.450.546,72	0,45
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	169.600	138.200	203.700	SGD	31,5100	3.633.462,06	0,48
Oversea-Chinese Banking (SGIS04926220)	Stück	277.600	130.500	64.500	SGD	12,2800	2.317.737,29	0,30
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	41.113	25.180	15.580	USD	308,3300	11.695.148,34	1,53
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück	91.768	91.768		USD	83,0800	7.033.938,04	0,92
Amgen (US0311621009)	Stück	37.440	37.440		USD	221,1600	7.639.293,66	1,00
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	28.197	41.077	46.539	USD	83,4500	2.170.901,05	0,28
Apple (US0378331005)	Stück	36.954	27.389	4.198	USD	189,5900	6.463.796,35	0,85
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	33.781	15.879	7.861	USD	216,4600	6.746.226,83	0,88

## DWS Funds Invest WachstumsStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
AutoZone (US0533321024)	Stück	930	436	214	USD	2.455,4000	2.106.764,46	0,28
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	110.151	51.781	25.646	USD	28,6600	2.912.563,58	0,38
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	54.239	25.495	12.623	USD	64,0000	3.202.598,03	0,42
Broadcom (US11135F1012)	Stück	9.168	9.544	6.243	USD	862,5700	7.295.914,53	0,96
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	67.006	142.913	75.907	USD	45,4800	2.811.544,31	0,37
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	68.539	54.295	6.256	USD	135,7600	8.584.606,18	1,12
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	63.020	68.236	5.216	USD	70,3200	4.088.538,06	0,54
Check Point Software Technologies (ILO010824113)	Stück	33.155	24.464	3.819	USD	127,9400	3.913.507,43	0,51
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	13.888	6.526	3.229	USD	151,2100	1.937.452,24	0,25
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	73.394	73.394		USD	98,9700	6.701.544,59	0,88
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	253.663	119.246	59.059	USD	51,2100	11.984.576,28	1,57
CME Group (US12572Q1058)	Stück	39.379	42.060	2.681	USD	183,3600	6.661.623,25	0,87
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	158.134	158.134		USD	41,4700	6.050.204,80	0,79
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	170.087	79.955	39.594	USD	89,5700	14.055.441,08	1,84
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	7.341	3.451	1.711	USD	531,6900	3.601.011,43	0,47
Cummins (US2310211063)	Stück	11.327	5.323	2.635	USD	242,0000	2.528.954,70	0,33
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	46.076	58.335	45.869	USD	130,4500	5.545.358,61	0,73
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	25.603	16.912	8.949	USD	464,4900	10.971.803,18	1,44
Expeditors International of Washington (US3021301094)	Stück	83.707	39.350	19.491	USD	120,1400	9.278.124,35	1,22
Ferguson Holdings (JE00BJVNS543)	Stück	59.080	70.136	11.056	USD	156,1400	8.510.703,20	1,12
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	88.773	41.731	20.670	USD	32,1100	2.629.856,10	0,34
General Mills (US3703341046)	Stück	139.750	65.695	32.539	USD	76,3000	9.837.554,20	1,29
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	164.970	77.552	38.409	USD	76,0100	11.568.751,45	1,52
Hologic (US4364401012)	Stück	53.580	25.188	12.479	USD	80,0700	3.958.068,64	0,52
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	26.099	26.099		USD	248,5100	5.983.819,99	0,78
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	24.444	11.490	5.689	USD	146,3700	3.300.921,01	0,43
Jack Henry & Associates (US4262811015)	Stück	54.707	25.717	12.738	USD	166,4800	8.402.639,87	1,10
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	14.673	10.740	17.791	USD	164,1000	2.221.458,90	0,29
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	19.912	13.288	19.334	USD	143,4300	2.634.909,27	0,35
Juniper Networks (US48203R1041)	Stück	207.490	221.616	14.126	USD	30,8800	5.911.330,57	0,77
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	64.300	30.225	14.967	USD	165,3400	9.808.434,36	1,29
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	49.169	23.113	11.447	USD	137,1600	6.221.994,69	0,82
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	51.594	24.253	12.013	USD	294,4700	14.016.869,80	1,84
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	15.818	19.493	3.675	USD	420,8800	6.142.153,19	0,80
Merck & Co. (US58933V1055)	Stück	171.713	80.721	39.978	USD	113,5400	17.987.170,42	2,36
Molina Healthcare (US60855R1005)	Stück	16.454	20.282	3.828	USD	294,7700	4.474.716,84	0,59
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	26.300	32.417	6.117	USD	85,2400	2.068.283,05	0,27
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	58.309	27.410	13.575	USD	288,5900	15.524.858,67	2,03
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	6.865	8.465	1.600	USD	937,4200	5.937.252,79	0,78
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	48.945	23.008	11.394	USD	88,6100	4.001.306,81	0,52
Paychex (US7043261079)	Stück	43.118	43.905	76.330	USD	109,3300	4.349.193,60	0,57
PepsiCo (US7134481081)	Stück	73.338	41.087	41.811	USD	183,8800	12.441.545,75	1,63
Pfizer (US7170811035)	Stück	216.980	143.321	32.364	USD	36,1200	7.230.664,82	0,95
Public Storage (US74460D1090)	Stück	16.790	15.640	25.762	USD	288,5900	4.470.362,67	0,59
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	50.090	23.546	11.660	USD	141,1400	6.522.467,57	0,85
Sirius XM Holdings (US82968B1035)	Stück	690.082	324.437	160.726	USD	4,3300	2.756.762,67	0,36
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	21.398	10.060	4.983	USD	145,4700	2.871.821,26	0,38
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	61.852	29.076	14.399	USD	60,0200	3.424.999,58	0,45
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	59.823	28.122	13.926	USD	248,6800	13.725.236,31	1,80
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	96.703	45.459	22.513	USD	149,3800	13.327.331,06	1,75
TJX Companies (US8725401090)	Stück	65.819	65.819		USD	83,7400	5.085.047,57	0,67
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	20.290	9.537	4.721	USD	476,4400	8.918.689,55	1,17
VeriSign (US92343E1029)	Stück	28.814	35.519	6.705	USD	222,9300	5.926.289,34	0,78
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	381.722	179.456	88.878	USD	36,9900	13.026.936,78	1,71
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	26.949	12.669	6.278	USD	348,1800	8.656.797,51	1,13
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	38.206	17.959	8.893	USD	234,3200	8.259.461,13	1,08
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	66.711	66.711		USD	143,9200	8.857.871,69	1,16
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	95.562	58.140	11.166	USD	87,2500	7.692.392,75	1,01
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	6.552	14.240	7.688	USD	377,3600	2.281.080,10	0,30
Western Union (US9598021098)	Stück	272.837	493.983	221.146	USD	11,6200	2.924.961,66	0,38
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	41.519	19.518	9.671	USD	137,2600	5.257.770,96	0,69
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	41.538	27.062	15.255	CHF	275,2500	11.704.887,90	1,53

## DWS Funds Invest WachstumsStrategie

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>11.488.752,00</b>	<b>1,51</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>11.488.752,00</b>	<b>1,51</b>
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class (IE00BZ3FDF20) (0,100%)	Stück	723	12.992	16.178	EUR 9.855,9733	7.125.868,70	0,93
DWS ESG Euro Money Market Fund (LU0225880524) (0,100%)	Stück	7.374	58.270	188.581	EUR 98,8000	728.551,20	0,10
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%)	Stück	52	413	1.470	EUR 13.886,7600	722.111,52	0,09
DWS Institutional Pension Flex Yield (LU0224902659) (0,100%)	Stück	65	190	2.192	EUR 11.221,5900	729.403,35	0,10
DWS Institutional Pension Floating Yield IC (LU0193172185) (0,050%)	Stück	62	182	2.101	EUR 11.707,8300	725.885,46	0,09
DWS Institutional Pension Vario Yield (LU1120400566) (0,100%)	Stück	7.384	21.595	249.242	EUR 98,6800	728.653,12	0,10
DWS Vorsorge Geldmarkt LC (LU0011254512) (0,200%)	Stück	5.511	43.343	183.957	EUR 132,1500	728.278,65	0,10
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>759.717.823,86</b>	<b>99,55</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Swaps</b>						<b>-708.370,60</b>	<b>-0,09</b>
<b>Equity-Swaps</b>							
Swap 80% GAP SWAP 501 (HVB) 27.06.2024 (OTC)	EUR	0,100				-3.747,74	0,00
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest WachstumsStrategie (CSSSV) 29.06.2023 (OTC)	EUR	0,100				-5.911,41	0,00
Swap 80% GAP SWAP DWS Funds Invest WachstumsStrategie (HVB) 17.03.2024 (OTC)	EUR	0,100				-532.345,40	-0,07
Swap 80% Gap SWAP DWS Funds Invest WachstumsStrategie (HVB) 29.06.23 (OTC)	EUR	0,100				-166.366,05	-0,02
<b>Bankguthaben</b>						<b>4.451.837,60</b>	<b>0,58</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	1.980.451,61			% 100	1.980.451,61	0,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	23.855,30			% 100	23.855,30	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	69.783,39			% 100	42.604,10	0,01
Kanadische Dollar	CAD	178.171,96			% 100	123.980,21	0,02
Schweizer Franken	CHF	111.621,65			% 100	114.272,78	0,01
Britische Pfund	GBP	103.717,23			% 100	120.713,72	0,02
Hongkong Dollar	HKD	34.725,69			% 100	4.088,69	0,00
Japanische Yen	JPY	144.416.743,00			% 100	921.201,40	0,12
Neuseeländische Dollar	NZD	51.209,79			% 100	28.721,14	0,00
Singapur Dollar	SGD	13.056,41			% 100	8.877,08	0,00
US Dollar	USD	1.173.941,28			% 100	1.083.071,57	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>952.365,03</b>	<b>0,12</b>
Zinsansprüche	EUR	6.286,67			% 100	6.286,67	0,00
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	672.766,15			% 100	672.766,15	0,09
Quellensteueransprüche	EUR	273.312,21			% 100	273.312,21	0,03
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>765.122.026,49</b>	<b>100,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.213.440,61</b>	<b>-0,16</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1.120.582,19			% 100	-1.120.582,19	-0,15
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-92.858,42			% 100	-92.858,42	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>763.200.215,28</b>	<b>100,00</b>



# DWS Funds Invest WachstumsStrategie

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC .....	EUR	118,61
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC .....	Stück	6.434.394,000

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

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

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Australische Dollar.....	AUD	1,637950	= EUR	1
Kanadische Dollar.....	CAD	1,437100	= EUR	1
Schweizer Franken.....	CHF	0,976800	= EUR	1
Dänische Kronen.....	DKK	7,446850	= EUR	1
Britische Pfund.....	GBP	0,859200	= EUR	1
Hongkong Dollar.....	HKD	8,493100	= EUR	1
Japanische Yen.....	JPY	156,770000	= EUR	1
Neuseeländische Dollar.....	NZD	1,783000	= EUR	1
Schwedische Kronen.....	SEK	11,809600	= EUR	1
Singapur Dollar.....	SGD	1,470800	= EUR	1
US Dollar.....	USD	1,083900	= EUR	1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

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

# DWS ESG Zinseinkommen

---

## DWS ESG Zinseinkommen

Wertentwicklung der Anteilklasse (in Euro)

<b>Anteilklasse</b>	<b>ISIN</b>	<b>6 Monate</b>
Klasse LD	LU0649391066	1,7%

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

Stand: 30.6.2023

---

# DWS ESG Zinseinkommen

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen (Emittenten):</b>		
Unternehmen	64.985.963,91	27,41
Institute	62.741.451,13	26,47
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	41.068.706,70	17,33
Zentralregierungen	32.737.906,10	13,81
Sonstige öffentliche Stellen	22.846.559,56	9,64
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>224.380.587,40</b>	<b>94,66</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>22.129,34</b>	<b>0,01</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>10.545.194,57</b>	<b>4,45</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.215.364,92</b>	<b>0,93</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-128.421,84</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>237.034.854,39</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS ESG Zinseinkommen

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>224.380.587,40</b>	<b>94,66</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,2780 % Bank of Nova Scotia 22/01.04.27 MTN (CH1167887251)	CHF	1.500			% 94,0000	1.443.488,94	0,61
6,2500 % Abeille Vie 22/09.09.2033 (FR001400CHR4)	EUR	400	400		% 99,8060	399.224,00	0,17
3,2480 % Abertis Finance 20/und (XS2256949749)	EUR	900			% 90,0740	810.666,00	0,34
4,1250 % Abertis Infraestructuras 23/31.01.2028 MTN (XS2644410214)	EUR	300	300		% 99,1180	297.354,00	0,13
2,3750 % ACCOR 21/29.11.28 (FR0014006ND8)	EUR	700	400		% 89,8930	629.251,00	0,27
2,6250 % Adevinata 20/15.11.25 Reg S (XS2249892535)	EUR	500			% 96,0440	480.220,00	0,20
3,9000 % Adif - Alta Velocidad 23/30.04.2033 MTN (ES0200002089)	EUR	500	500		% 100,7860	503.930,00	0,21
3,5000 % Adif - Alta Velocidad 23/30.07.2028 MTN (ES0200002097)	EUR	400	400		% 99,2890	397.156,00	0,17
0,8800 % AIA Group 21/09.09.33 (XS2356311139)	EUR	770			% 79,2150	609.955,50	0,26
4,6250 % AIB Group 23/23.07.2029 MTN (XS2578472339)	EUR	420	420		% 98,0040	411.616,80	0,17
0,5000 % Air Products & Chemicals 20/05.05.28 (XS2166122304)	EUR	800			% 85,6470	685.176,00	0,29
4,0000 % Air Products & Chemicals 23/03.03.2035 (XS2595036554)	EUR	840	840		% 100,8340	847.005,60	0,36
2,1250 % Almirall 21/30.09.26 Reg S (XS2388162385)	EUR	140			% 93,4080	130.771,20	0,06
1,1250 % Amcor UK Finance 20/23.06.27 (XS2193669657)	EUR	400	400		% 88,5070	354.028,00	0,15
1,3750 % American Medical Systems Europe 22/08.03.28 (XS2452433910)	EUR	640			% 89,9690	575.801,60	0,24
0,4000 % American Tower 21/15.02.27 (XS2393701284)	EUR	780		200	% 86,6890	676.174,20	0,29
3,4500 % Ampriion 22/22.09.2027 (DE000A30VPL3)	EUR	800			% 97,9820	783.856,00	0,33
6,0000 % AMS-OSRAM 20/31.07.25 Reg S (XS2195511006)	EUR	400			% 89,5660	358.264,00	0,15
1,6500 % Anheuser-Busch InBev 19/28.03.31 MTN (BE6312822628)	EUR	300	300		% 86,6100	259.830,00	0,11
0,2000 % ANZ New Zealand (Intl) 21/23.09.27 MTN (XS2389757944)	EUR	1.270			% 84,6930	1.075.601,10	0,45
3,1250 % APRR 23/24.01.2030 MTN (FR0014001145)	EUR	500	500		% 97,0000	485.000,00	0,20
3,0000 % Arcelik 21/27.05.26 (XS2346972263)	EUR	510			% 91,8120	468.241,20	0,20
5,2500 % Arena Luxembourg Finance 20/01.02.27 Reg S (XS2111944992)	EUR	200			% 93,7680	187.536,00	0,08
1,6250 % Arountown 21/Und. MTN (XS2287744721)	EUR	700			% 30,4080	212.856,00	0,09
0,3360 % Asahi Group Holdings 21/19.04.27 (XS2328981431)	EUR	1.080			% 87,6240	946.339,20	0,40
4,5000 % ASB Bank 23/16.03.2027 MTN (XS2597991988)	EUR	460	460		% 100,1120	460.515,20	0,19
0,7500 % Ascendas Real Estate Inv.Trust 21/23.06.28 MTN (XS2349343090)	EUR	840			% 79,9960	671.966,40	0,28
7,0000 % ASR Nederland 22/07.12.2043 (XS2554581830)	EUR	330			% 103,8260	342.625,80	0,14
5,3990 % Assicurazioni Generali 23/20.04.2033 MTN (XS2609970848)	EUR	330	330		% 101,0950	333.613,50	0,14
1,0000 % ASTM 21/25.11.26 MTN (XS2412267358)	EUR	910			% 89,1500	811.265,00	0,34
1,8000 % AT & T 18/05.09.26 (XS1907120528)	EUR	1.000			% 93,3280	933.280,00	0,39
2,8750 % AT & T 20/Und (XS2114413565)	EUR	1.100			% 92,4880	1.017.368,00	0,43
3,9500 % AT & T 23/30.04.2031 (XS2590758665)	EUR	350	350		% 98,8240	345.884,00	0,15
5,1010 % Australia and NZ Bank Group 23/03.02.2033 MTN (XS2577127967)	EUR	500	710	210	% 98,0450	490.225,00	0,21
4,3750 % Australia Pacific Airports 23/24.05.2033 MTN (XS2624503509)	EUR	550	550		% 99,3550	546.452,50	0,23
2,9000 % Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8)	EUR	1.500	1.500		% 98,4700	1.477.050,00	0,62
2,0000 % Autostrade per L'Italia 21/15.01.30 (XS2278566299)	EUR	800			% 83,9110	671.288,00	0,28
5,1250 % Autostrade per L'Italia 23/14.06.2033 MTN (XS2636745882)	EUR	200	200		% 99,7060	199.412,00	0,08
2,6250 % Avantor Funding 20/01.11.25 Reg S (XS2251742537)	EUR	600			% 96,0830	576.498,00	0,24
1,8750 % AXA 22/10.07.42 MTN (XS2431029441)	EUR	700		700	% 75,3120	527.184,00	0,22
3,7500 % AXA 22/12.10.2030 MTN (XS2537251170)	EUR	300		640	% 101,0540	303.162,00	0,13
5,5000 % AXA 23/11.07.2043 MTN (XS2610457967)	EUR	390	390		% 99,7170	388.896,30	0,16
3,7500 % Axalta Coating Syst. Dutch Hold. 16/15.01.25 Reg S (XS1492656787)	EUR	500			% 98,4110	492.055,00	0,21
5,7500 % Azelis Finance 23/15.03.2028 Reg S (BE6342263157)	EUR	500	500		% 100,3510	501.755,00	0,21

## DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 23/13.01.2031 (XS2573712044)	EUR	800	1.300	500	%	99,6570	797.256,00	0,34
0,8750 % Banco de Sabadell 21/16.06.28 MTN (XS2353366268)	EUR	800			%	83,8760	671.008,00	0,28
3,5000 % Banco de Sabadell 23/28.08.2026 (ES0413860836)	EUR	800	800		%	99,0670	792.536,00	0,33
5,2500 % Banco Sabadell 23/07.02.2029 MTN (XS2583203950)	EUR	200	500	300	%	97,8760	195.752,00	0,08
1,1250 % Banco Santander 20/23.06.27 MTN (XS2194370727)	EUR	700			%	88,7410	621.187,00	0,26
3,3750 % Banco Santander 23/11.01.2026 (ES0413900905)	EUR	2.400	2.400		%	98,7560	2.370.144,00	1,00
3,0000 % Bank Austria Creditanstalt 23/31.07.2026 MTN (AT000B049937)	EUR	1.300	1.300		%	97,8610	1.272.193,00	0,54
0,5000 % Bank Gospodarstwa Krajowego 21/08.07.31 (XS2361047538)	EUR	3.000			%	72,8750	2.186.250,00	0,92
0,3750 % Bank Gospodarstwa Krajowego 21/13.10.28 MTN (XS2397082939)	EUR	1.380			%	80,6595	1.113.101,10	0,47
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego 22/30.05.29 MTN (XS2486282358)	EUR	1.980			%	92,7560	1.836.568,80	0,77
4,8750 % Bank of Ireland Group 23/16.07.2028 (XS2576362839)	EUR	360	360		%	99,8110	359.319,60	0,15
1,0000 % Bank of Montreal 22/05.04.26 PF (XS2465609191)	EUR	2.860			%	92,4940	2.645.328,40	1,12
0,0100 % Bank of New Zealand 21/15.06.28 PF (XS2353483733)	EUR	2.800			%	83,2530	2.331.084,00	0,98
4,3750 % Bankinter 23/03.05.2030 (ES0213679006)	EUR	300	300		%	98,9510	296.853,00	0,13
2,7500 % Banque ouest Africaine Developm. 21/22.01.33 Reg S (XS2288824969)	EUR	375	375		%	72,4760	271.785,00	0,11
3,8750 % Banque Stellantis France 23/19.01.2026 MTN (FR001400F6V1)	EUR	300	300		%	99,1210	297.363,00	0,13
3,7500 % Bayer 14/01.07.74 (DE000A11QR73)	EUR	500			%	97,3540	486.770,00	0,21
3,1250 % Bayer 19/12.11.79 (XS2077670342)	EUR	500			%	86,9070	434.535,00	0,18
3,0000 % Belfius Bank 23/15.02.2027 (BE0002921022)	EUR	600	600		%	98,0870	588.522,00	0,25
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552)	EUR	600	600		%	85,2680	511.608,00	0,22
3,0000 % Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE0000357666)	EUR	700	700		%	99,0800	693.560,00	0,29
0,7500 % Berlin Hyp 18/26.02.26 S.207 PF (DE000BHY0MX7)	EUR	1.500			%	92,7270	1.390.905,00	0,59
1,2500 % Berlin Hyp Ag 22/25.08.2025 PF (DE000BHY0GK6)	EUR	1.410			%	95,0550	1.340.275,50	0,57
1,0000 % Berry Global 19/15.01.25 Reg S (XS2093880735)	EUR	370			%	95,2480	352.417,60	0,15
4,2500 % BNP Paribas 23/13.04.2031 (FR001400H9B5)	EUR	700	1.200	500	%	98,0180	686.126,00	0,29
1,0000 % BNP Paribas Cardiff 17/29.11.24 (FR0013299641)	EUR	500			%	95,2220	476.110,00	0,20
0,5000 % Booking Holdings 21/08.03.28 (XS2308322002)	EUR	1.020			%	85,7860	875.017,20	0,37
4,5000 % Booking Holdings 22/15.11.2031 (XS2555220941)	EUR	910			%	102,6950	934.524,50	0,39
2,3750 % BRISA - Concessao Rodoviaria 17/10.05.27 MTN (PTBSSL0M0002)	EUR	300			%	95,2820	285.846,00	0,12
2,1250 % British Telecommunications 18/26.09.28 MTN (XS1886403200)	EUR	100			%	92,2560	92.256,00	0,04
3,7500 % British Telecommunications 23/13.05.2031 MTN (XS2582814039)	EUR	620	920	300	%	97,3520	603.582,40	0,25
0,3750 % Bulgaria 20/23.09.30 Mtn (XS2234571425)	EUR	1.500			%	76,8420	1.152.630,00	0,49
4,1250 % Bulgaria 22/23.09.2029 (XS2536817211)	EUR	1.000	1.000		%	99,2210	992.210,00	0,42
2,2000 % Bund Schatzanw. 22/12.12.2024 (DE0001104909)	EUR	100	100		%	98,4410	98.441,00	0,04
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group 14/und. (FR0011896513)	EUR	1.200			%	100,3990	1.204.788,00	0,51
4,2500 % Cadent Finance 23/05.07.2029 MTN (XS2641164491)	EUR	700	700		%	99,2990	695.093,00	0,29
0,4500 % Caisse d'Amortism. Dette Sociale 22/19.01.32 (FR0014007RB1)	EUR	800			%	80,0750	640.600,00	0,27
6,1250 % CaixaBank 23/30.05.2034 MTN (XS2630417124)	EUR	600	600		%	98,8850	593.310,00	0,25
4,7770 % Celanese US Holdings 22/19.07.2026 (XS2497520705)	EUR	740			%	97,5770	722.069,80	0,30
1,7500 % Cellnex Telecom 20/23.10.30 MTN (XS2247549731)	EUR	900			%	80,6270	725.643,00	0,31
0,1000 % Chile 21/26.01.27 (XS2369244087)	EUR	2.000	1.500		%	87,3680	1.747.360,00	0,74
3,6250 % Chorus 22/07.09.2029 MTN (XS2521013909)	EUR	570			%	97,3460	554.872,20	0,23
4,0000 % Cie. Financement Foncier 10/24.10.25 MTN PF (FR0010913749)	EUR	1.300			%	100,3960	1.305.148,00	0,55

## DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,7500 % Commerzbank 20/24.03.26 MTN (DE000CB0HRQ9)	EUR	1.000			% 92,7910	927.910,00	0,39
2,7500 % Commerzbank 22/08.12.2025 MTN PF (DE000CZ43ZJ6) <sup>3)</sup>	EUR	840			% 97,8200	821.688,00	0,35
0,5000 % Commerzbank 22/15.03.27 PF MTN (DE000CZ45W16)	EUR	1.140			% 89,7010	1.022.591,40	0,43
4,6250 % Commerzbank 22/21.03.2028 MTN (DE000CZ43ZB3)	EUR	1.000			% 98,2740	982.740,00	0,41
4,2500 % Constellium 17/15.02.26 Reg S (XS1713568811)	EUR	600			% 97,7510	586.506,00	0,25
0,2500 % CPPIB Capital 21/18.01.41 MTN (XS2287744135)	EUR	810			% 57,6960	467.337,60	0,20
0,0500 % CPPIB Capital 21/24.02.31 MTN (XS2305736543)	EUR	1.000		580	% 77,5660	775.660,00	0,33
0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH 18/19.02.26 MTN PF (FR0013310059)	EUR	1.800	1.800		% 92,0160	1.656.288,00	0,70
1,0810 % Crédit Logement 21/15.02.34 MTN (FR00140061G1)	EUR	1.200			% 79,5820	954.984,00	0,40
0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH 20/16.12.24 MTN PF (FR0013505575)	EUR	1.300			% 94,7640	1.231.932,00	0,52
3,0000 % Croatia 15/11.03.25 (XS1117298916)	EUR	300	300		% 98,9380	296.814,00	0,13
4,0000 % Croatia 23/14.06.2035 (XS2636439684)	EUR	360	360		% 99,8440	359.438,40	0,15
2,8750 % Crown European Holdings 18/01.02.26 Reg S (XS1758723883)	EUR	700			% 96,2730	673.911,00	0,28
4,6250 % Cullinan Holdco 21/15.10.26 Reg S (XS2397354528)	EUR	400	400		% 84,9570	339.828,00	0,14
1,0000 % Czech Gas Networks Investments 20/16.07.27 (XS2193733503)	EUR	950			% 86,0530	817.503,50	0,34
3,8750 % Daimler Trucks International 23/19.06.2029 MTN (XS2623221228)	EUR	300	300		% 98,8920	296.676,00	0,13
4,1250 % Danfoss Finance II 23/02.12.2029 MTN (XS2628785466)	EUR	330	330		% 100,5150	331.699,50	0,14
1,0000 % Danske Bank 21/15.05.31 MTN (XS2299135819)	EUR	600			% 87,7490	526.494,00	0,22
4,7500 % Danske Bank 23/21.06.2030 MTN (XS2637421848)	EUR	500	500		% 99,4610	497.305,00	0,21
1,0000 % Deutsche Bank 20/19.11.25 MTN (DE000DL19VR6)	EUR	1.100		500	% 94,4220	1.038.642,00	0,44
5,0000 % Deutsche Bank 22/05.09.2030 (DE000A30VT06)	EUR	1.000			% 96,1950	961.950,00	0,41
3,0000 % Deutsche Lufthansa 20/29.05.26 MTN (XS2265369657)	EUR	600			% 95,1870	571.122,00	0,24
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank 21/27.10.25 MTN (DE000A3TOX22)	EUR	400			% 89,4260	357.704,00	0,15
3,3750 % Deutsche Post 23/03.07.2033 MTN (XS2644423035)	EUR	310	310		% 98,2510	304.578,10	0,13
2,2500 % DIC Asset 21/22.09.26 (XS2388910270)	EUR	500			% 61,4790	307.395,00	0,13
0,6250 % Digital Intrepid 21/15.07.31 (XS2280835260)	EUR	700			% 69,3670	485.569,00	0,20
1,9000 % Discovery Communications 15/19.03.27 (XS1117298247) <sup>3)</sup>	EUR	1.400			% 91,3660	1.279.124,00	0,54
3,6250 % DNB Bank 23/16.02.2027 (XS2588099478)	EUR	540	540		% 97,8805	528.554,70	0,22
5,0000 % doValue 20/04.08.25 Reg S (XS2212625656) <sup>3)</sup>	EUR	300			% 94,8530	284.559,00	0,12
2,6250 % Drax Finco 20/01.11.25 (XS2247614063)	EUR	1.000			% 95,5410	955.410,00	0,40
0,4500 % DXC Capital Funding 21/15.09.27 Reg S (XS2384715244)	EUR	800			% 83,3020	666.416,00	0,28
0,0100 % DZ HYP 21/26.10.26 MTN PF (DE000A3E5UY4)	EUR	4.000			% 89,0750	3.563.000,00	1,50
1,8750 % EDP - Energias de Portugal 21/02.08.81 (PTEDPROM0029)	EUR	600			% 88,1070	528.642,00	0,22
5,9430 % EDP - Energias de Portugal 23/23.04.2083 (PTEDP4OM0025)	EUR	400	400		% 99,2870	397.148,00	0,17
3,8750 % EDP - Energias de Portugal 23/26.06.2028 MTN (PTEDPUOM0008)	EUR	200	200		% 99,7450	199.490,00	0,08
0,3750 % EDP Finance 19/16.09.26 MTN (XS2053052895)	EUR	700			% 89,6420	627.494,00	0,26
0,3750 % Elenia Verikko 20/06.02.27 MTN (XS2113885011)	EUR	440			% 87,3570	384.370,80	0,16
1,0000 % Elis 19/03.04.25 MTN (FR0013449972)	EUR	600			% 94,0010	564.006,00	0,24
3,3750 % ENEL 18/24.11.81 (XS1713463559)	EUR	700			% 91,9200	643.440,00	0,27
6,3750 % ENEL 23 UND.MTM (XS2576550086)	EUR	420	420		% 100,8220	423.452,40	0,18
0,0000 % ENEL Finance International 21/17.06.27 MTN (XS2353182020)	EUR	870			% 85,8560	746.947,20	0,32
0,8750 % Erste Group Bank 20/13.05.27 MTN (AT0000A2GH08)	EUR	1.000			% 88,2430	882.430,00	0,37
6,7500 % Eurofins Scientific 23/24.07.2199 (XS2579480307)	EUR	700	700		% 100,0520	700.364,00	0,30

## DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,5000 % European Financial Stab. Facility 22/15.12.2025 MTN (EU000A2SCAD0)	EUR	490			% 95,5130	468.013,70	0,20
0,8000 % European Union 22/04.07.25 S.NGEU (EU000A3K4DJ5)	EUR	600			% 94,8690	569.214,00	0,24
1,3750 % Evonik Industries 21/02.12.81 (DE000A3E5WW4)	EUR	900			% 83,3280	749.952,00	0,32
2,0000 % Federat. Caisses Desjard Queb 22/31.08.2026 MTN PF (XS2526825463)	EUR	930			% 94,6010	879.789,30	0,37
4,5000 % Fiserv 23/24.05.2031 (XS2626288257)	EUR	260	260		% 100,2510	260.652,60	0,11
2,3300 % Ford Motor Credit 19/25.11.25 MTN (XS2052337503)	EUR	500			% 93,9430	469.715,00	0,20
2,3750 % Forvia 21/15.06.29 (XS2312733871) <sup>3)</sup>	EUR	300			% 81,9510	245.853,00	0,10
7,2500 % Forvia 22/15.06.2026 (XS2553825949)	EUR	170			% 104,0000	176.800,00	0,07
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635)	EUR	750	750		% 122,5170	918.877,50	0,39
3,9070 % General Mills 23/13.04.2029 (XS2605914105)	EUR	240	240		% 99,9910	239.978,40	0,10
4,3000 % General Motors Financial 23/15.02.2029 MTN (XS2587352340)	EUR	800	800		% 97,1530	777.224,00	0,33
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176)	EUR	500	500		% 120,7840	603.920,00	0,25
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226)	EUR	500	500		% 122,0950	610.475,00	0,26
1,0000 % Germany 15/15.08.25 (DE0001102382)	EUR	100	100		% 95,7650	95.765,00	0,04
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)	EUR	100	100		% 91,8010	91.801,00	0,04
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473)	EUR	500	500		% 86,2360	431.180,00	0,18
3,5000 % Getlink 20/30.10.25 (XS2247623643)	EUR	1.000			% 97,8670	978.670,00	0,41
0,1250 % GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin 21/24.06.27 MTN (DE000A3E5QW6)	EUR	1.000			% 83,9300	839.300,00	0,35
4,8750 % Global Payments 23/17.03.2031 (XS2597994065)	EUR	500	880	380	% 99,3560	496.780,00	0,21
3,0000 % GSK Capital 22/28.11.2027 MTN (XS2553817680)	EUR	550			% 97,5640	536.602,00	0,23
6,2500 % Hamburg Commercial Bank 22/18.11.2024 MTN (DE000HCBQBQ0)	EUR	1.400			% 100,3460	1.404.844,00	0,59
2,6250 % Heimstaden Bostad 21/und. (XS2294155739)	EUR	600			% 47,0330	282.198,00	0,12
0,2500 % Heimstaden Bostad Treasury 21/13.10.24 MTN (XS2397239000)	EUR	590			% 87,9460	518.881,40	0,22
0,6250 % Holding d'Infrastructures Transp. 21/14.09.28 MTN (XS2342058117)	EUR	600			% 83,1610	498.966,00	0,21
1,4750 % Holding d'Infrastructures Transp. 22/18.01.31 MTN (XS2433135543)	EUR	600			% 81,4690	488.814,00	0,21
0,6250 % Howoge Wohnungs. 21/01.11.28 MTN (DE000A3H3GF4)	EUR	1.000			% 81,8020	818.020,00	0,35
4,2500 % Huhtamaki 22/09.06.2027 (FI4000523550)	EUR	600	200		% 98,6990	592.194,00	0,25
4,8750 % Iberdrola Finanzas 23/Und. MTN (XS2580221658)	EUR	500	500		% 97,0880	485.440,00	0,20
3,7500 % IHO Verwaltungs 16/15.09.26 Reg S (XS1490159495)	EUR	300			% 93,5090	280.527,00	0,12
8,7500 % IHO Verwaltungs 23/15.05.2028 PIK Reg S (XS2606019383)	EUR	360	360		% 103,1910	371.487,60	0,16
5,3750 % Iliad 22/14.06.2027 (FR001400EJ15)	EUR	200			% 98,7560	197.512,00	0,08
5,6250 % Iliad 23/15.02.2030 (FR001400FV85)	EUR	200	200		% 96,9300	193.860,00	0,08
3,7500 % Indonesia 16/14.08.28 MTN Reg S (XS1432493440)	EUR	500	500		% 99,4030	497.015,00	0,21
3,6250 % Infineon Technologies 19/Und. (XS2056730679)	EUR	500			% 91,3950	456.975,00	0,19
2,7500 % ING Bank 22/21.11.2025 MTN PF (XS2557551889)	EUR	1.200			% 97,7840	1.173.408,00	0,50
2,1250 % ING Groep 22/23.05.2026 (XS2483607474)	EUR	1.300			% 95,3580	1.239.654,00	0,52
4,1250 % ING Group 22/24.08.2033 (XS2524746687)	EUR	600			% 94,2480	565.488,00	0,24
4,8750 % Intesa Sanpaolo 23/19.05.2030 MTN (XS2625196352)	EUR	490	490		% 99,6630	488.348,70	0,21
3,1250 % Intrum 17/15.07.24 Reg S (XS1634532748)	EUR	650	650		% 93,2860	315.980,41	0,13
2,8750 % IQVIA 20/15.06.28 Reg S (XS2189947505)	EUR	400	400		% 90,2780	361.112,00	0,15
1,7500 % IQVIA 21/15.03.26 Reg S (XS2305742434)	EUR	410			% 92,8690	380.762,90	0,16
1,2500 % ISS Finance 20/07.07.25 MTN (XS2199343513)	EUR	1.020			% 94,0220	959.024,40	0,40
3,5000 % Italien 22/26 (IT0005514473)	EUR	2.000	2.000		% 99,2660	1.985.320,00	0,84
0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245)	EUR	1.000			% 94,7940	947.940,00	0,40
1,7500 % Italy 19/01.07.24 (IT0005367492)	EUR	1.500	2.500	1.000	% 98,0090	1.470.135,00	0,62
1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408502) <sup>3)</sup>	EUR	8.400			% 96,3200	8.090.880,00	3,41
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	1.000			% 89,3140	893.140,00	0,38
2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239)	EUR	250	250		% 88,5040	221.260,00	0,09
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	1.000	1.000		% 113,3720	1.133.720,00	0,48
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641)	EUR	4.000			% 101,8350	4.073.400,00	1,72
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)	EUR	2.000	2.000		% 114,3210	2.286.420,00	0,96
2,5000 % JAB Holdings 20/17.04.27 (DE000A28V301)	EUR	800			% 94,2270	753.816,00	0,32
5,0000 % JAB Holdings 23/12.06.2033 (DE000A3LJPA8)	EUR	200	200		% 101,1830	202.366,00	0,09

## DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,6250 % James Hardie International Fin 18/01.10.26 Reg S (XS1888221261)	EUR	400			% 95,4890	381.956,00	0,16
0,2580 % Korea Housing Finance (KHFC) 21/27.10.28 Reg S (XS2388377827)	EUR	3.000			% 83,7750	2.513.250,00	1,06
0,0100 % Korea Housing Finance 20/05.02.25 Reg S PF (XS2100269088)	EUR	750	750		% 93,5055	701.291,25	0,30
3,8750 % KPN 23/03.07.2031 MTN (XS2638080452)	EUR	400	400		% 99,2740	397.096,00	0,17
3,1250 % La Poste 18/und. (FR0013331949)	EUR	900			% 93,0280	837.252,00	0,35
4,0000 % La Poste 23/12.06.2030 MTN (FR001400IIS7)	EUR	600	600		% 100,7880	604.728,00	0,26
2,3750 % LB Hessen-Thüringen 22/21.09.2026 MTN (XS2536375368)	EUR	800			% 96,5570	772.456,00	0,33
3,6250 % Linde 23/12.06.2025 (XS2634593854)	EUR	200	200		% 99,6500	199.300,00	0,08
4,1250 % Lloyds Bank Corporate Markets PLC 23/30.05.2027 MTN (XS2628821873)	EUR	260	260		% 98,7240	256.682,40	0,11
1,5000 % Logicolor Financing 20/13.07.26 MTN (XS2200175839)	EUR	600			% 86,3460	518.076,00	0,22
3,8750 % Lonza Finance International 23/25.05.2033 (BE6343825251)	EUR	320	320		% 98,9830	316.745,60	0,13
3,2500 % Loxam 19/14.01.25 (XS2031870921)	EUR	400			% 98,1220	392.488,00	0,17
4,6250 % Mediobanca Banca Credito Fin. 22/07.02.2029 MTN (XS2563002653)	EUR	900			% 99,6400	896.760,00	0,38
3,0000 % Medtronic Global Holdings 22/15.10.2028 (XS2535308477)	EUR	890		300	% 96,7200	860.808,00	0,36
2,6250 % Mercedes-Benz Int. Finance 20/07.04.25 MTN (DE000A289RN6)	EUR	832		800	% 98,1150	816.316,80	0,34
3,6250 % Mexico 14/09.04.29 MTN (XS1054418600)	EUR	1.000		400	% 97,5220	975.220,00	0,41
4,6360 % Mitsubishi UFJ Fin Grp 23/07.06.2031 MTN (XS2613666739)	EUR	210	210		% 100,5470	211.148,70	0,09
1,2500 % Münchener Hypothekenbk. 21/14.02.30 IHS MTN (DE000MHB30J1)	EUR	900			% 88,4110	795.699,00	0,34
1,2500 % Münchener Rückversicherung 20/26.05.41 (XS2221845683)	EUR	1.000			% 76,2470	762.470,00	0,32
4,1250 % NBN 23/15.03.2029 MTN (XS2590621103)	EUR	420	840	420	% 100,2680	421.125,60	0,18
4,3750 % NBN Co 23/15.03.2033 MTN (XS2590621368)	EUR	1.430	1.430		% 101,8430	1.456.354,90	0,61
5,5000 % Nexans 23/05.04.2028 (FR001400H0F5)	EUR	200	200		% 102,6950	205.390,00	0,09
1,6250 % Nexi Spa 21/30.04.2026 (XS2332589972) <sup>3)</sup>	EUR	420			% 91,2960	383.443,20	0,16
6,0000 % NN Group 23/03.11.2043 MTN (XS2616652637)	EUR	440	440		% 99,7890	439.071,60	0,19
2,5000 % Nomad Foods BondCo 21/24.06.28 Reg S (XS2355604880)	EUR	500			% 87,9960	439.980,00	0,19
3,6750 % North Macedonia 20/03.06.26 Reg S (XS2181690665)	EUR	1.500			% 93,6640	1.404.960,00	0,59
4,0000 % Nykredit Realkredit 23/17.07.2028 MTN (DK0030045703)	EUR	600	600		% 96,6785	580.071,00	0,24
0,3750 % Ontario, Province 17/14.06.24 MTN (XS1629737625)	EUR	2.500		2.500	% 96,6870	2.417.175,00	1,02
2,7500 % OP-Asuntoluottopankki 22/22.06.2026 MTN PF (XS2558247677)	EUR	1.500			% 97,3650	1.460.475,00	0,62
1,0000 % Optus Finance 19/20.06.29 MTN (XS2013539635)	EUR	500			% 81,9790	409.895,00	0,17
2,3750 % Orange 19/Und. MTN (FR0013413887)	EUR	1.100			% 95,0730	1.045.803,00	0,44
2,8750 % Organon/Org. Foreign Debt Co-ls. 21/30.04.28 Reg S (XS2332250708)	EUR	280			% 86,9510	243.462,80	0,10
5,2500 % Orsted 22/08.12.3022 (XS2563353361)	EUR	430			% 99,6010	428.284,30	0,18
3,7500 % Orsted 23/01.03.2030 MTN (XS2591029876)	EUR	710	710		% 99,7300	708.083,00	0,30
3,6250 % Orsted 23/08.06.2028 (XS2635408599)	EUR	300	300		% 99,5820	298.746,00	0,13
4,5000 % Pandora 23/10.04.2028 MTN (XS2596599147)	EUR	600	1.200	600	% 99,6710	598.026,00	0,25
2,7500 % Peru 15/30.01.26 (XS1315181708)	EUR	500			% 96,8580	484.290,00	0,20
0,8750 % Philippines 19/17.05.27 MTN (XS1991219442)	EUR	500			% 88,6420	443.210,00	0,19
1,5390 % Prosus 20/03.08.28 Reg S (XS2211183244)	EUR	485			% 82,4500	399.882,50	0,17
1,2880 % Prosus 21/13.07.29 Reg S (XS2360853332)	EUR	600			% 76,4060	458.436,00	0,19
1,2070 % Prosus 22/19.01.26 Reg S (XS2430287529)	EUR	390			% 91,0780	355.204,20	0,15
4,0000 % Proximus 23/08.03.2030 MTN (BE0002925064)	EUR	700	700		% 100,6550	704.585,00	0,30
4,1250 % Raiffeisen Bank International 22/08.09.2025 MTN (XS2526835694)	EUR	700			% 98,6070	690.249,00	0,29
4,8750 % Realty Income 23/06.07.2030 MTN (XS2644969425)	EUR	460	460		% 99,1075	455.894,50	0,19
3,7500 % RELX Finance 23/12.06.2031 (XS2631867533)	EUR	190	190		% 99,6740	189.380,60	0,08
3,8750 % Rentokil Initial 22/27.06.2027 MTN (XS2494945939)	EUR	500			% 99,3470	496.735,00	0,21
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306)	EUR	900			% 95,2910	857.619,00	0,36
2,1250 % Rexel 21/15.06.28 Reg S (XS2332306344)	EUR	130			% 88,2920	114.779,60	0,05



## DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,6250 % Robert Bosch 23/06.02.2030 MTN (XS2629468278)	EUR	400	400		% 98,9140	395.656,00	0,17
4,3750 % Robert Bosch 23/06.02.2043 MTN (XS2629470761)	EUR	700	700		% 101,8460	712.922,00	0,30
2,8750 % Romania 16/26.05.28 MTN Reg S (XS1420357318)	EUR	3.000			% 89,7870	2.693.610,00	1,14
2,8750 % Romania 18/11.03.29 MTN Reg S (XS1892141620) <sup>3)</sup>	EUR	2.000			% 86,9880	1.739.760,00	0,73
6,7500 % Rossini 18/30.10.25 Reg S (XS1881594946)	EUR	400			% 100,9070	403.628,00	0,17
2,3750 % Royal Bank of Canada 22/13.09.2027 PF (XS2531567753)	EUR	1.030			% 95,0580	979.097,40	0,41
0,3750 % Royal Schiphol Group 20/08.09.27 MTN (XS2227050023)	EUR	241		759	% 87,4440	210.740,04	0,09
1,1250 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden 19/04.09.26 MTN (XS2049823680)	EUR	1.000			% 70,3240	703.240,00	0,30
0,0000 % Santander Consumer Finance 21/23.02.26 MTN (XS2305600723)	EUR	800			% 89,1780	713.424,00	0,30
2,2500 % Sèche Environnement 21/15.11.28 (XS2399981435)	EUR	500			% 86,6630	433.315,00	0,18
4,2500 % SECURITAS 23/04.04.2027 MTN (XS2607381436)	EUR	820	820		% 99,5220	816.080,40	0,34
4,2500 % Siemens Energy 23/05.04.2029 (XS2601459162)	EUR	900	900		% 97,2430	875.187,00	0,37
3,7500 % Sika Capital 23/05.03.2030 (XS2616008970)	EUR	180	380	200	% 99,4990	179.098,20	0,08
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken 23/29.06.2027 MTN (XS2643041721)	EUR	490	490		% 99,7890	488.966,10	0,21
2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions Unl. 15/01.02.25 Reg S (XS1117298759)	EUR	500			% 98,0030	490.015,00	0,21
1,8750 % Soc. Autorout. Nord-l'Est France 15/16.03.26 (FR0013053329)	EUR	500			% 94,2070	471.035,00	0,20
2,1250 % SoftBank Group 21/06.07.24 (XS2361253862)	EUR	690			% 96,8640	668.361,60	0,28
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	2.000			% 85,0540	1.701.080,00	0,72
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	2.000			% 86,8530	1.737.060,00	0,73
0,0000 % Spain 21/31.05.24 (ES0000012H33)	EUR	3.250		1.750	% 96,7600	3.144.700,00	1,33
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	1.000	1.000		% 97,6220	976.220,00	0,41
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	700			% 113,7790	796.453,00	0,34
2,6250 % Spie 19/18.06.26 (FR0013426376)	EUR	400			% 95,4440	381.776,00	0,16
3,5000 % Statkraft 23/09.06.2033 MTN (XS2631822868)	EUR	220	220		% 98,9610	217.714,20	0,09
4,4920 % Sumitomo Mitsui Financial Group 23/12.06.2030 MTN (XS2629485447)	EUR	470	470		% 100,5990	472.815,30	0,20
3,3750 % Svenska Handelsbanken 23/17.02.2028 (XS2588099981)	EUR	600	600		% 97,4620	584.772,00	0,25
3,8750 % Synthomer 20/01.07.25 (XS2194288390)	EUR	400		300	% 92,6600	370.640,00	0,16
0,7500 % Takeda Pharmaceutical 20/09.07.27 (XS2197348324)	EUR	1.300			% 88,5500	1.151.150,00	0,49
2,1250 % Tele2 18/15.05.28 MTN (XS1907150780)	EUR	500			% 91,6550	458.275,00	0,19
2,7500 % Telecom Italia 19/15.04.25 MTN (XS1982819994)	EUR	500			% 94,5080	472.540,00	0,20
6,8750 % Telecom italia 23/15.02.2028 (XS2581393134)	EUR	210	210		% 99,7940	209.567,40	0,09
7,1250 % Telefonica Europe 22/und. (XS2462605671)	EUR	300			% 102,2540	306.762,00	0,13
3,5000 % Telenet Finance Luxembourg 17/01.03.28 Reg S (BE6300371273) <sup>3)</sup>	EUR	800			% 92,5310	740.248,00	0,31
3,7500 % Teleperformance 22/24.06.29 MTN (FR001400ASK0)	EUR	400	400		% 95,9770	383.908,00	0,16
2,9950 % TenneT Holding 17/und. (XS1591694481)	EUR	800			% 98,6660	789.328,00	0,33
1,7070 % Toronto-Dominion Bank 22/07.28.2025 MTN (XS2508690612)	EUR	3.200			% 95,6070	3.059.424,00	1,29
1,7500 % TotalEnergies 19/Und. MTN (XS1974787480)	EUR	1.040		500	% 96,8250	1.006.980,00	0,42
1,4500 % Transurban Finance 19/16.05.29 MTN (XS1997077364)	EUR	900			% 86,9120	782.208,00	0,33
4,2250 % Transurban Finance 23/26.04.2033 MTN (XS2614623978)	EUR	700	700		% 100,7710	705.397,00	0,30
1,2500 % UBS Group 16/01.09.26 MTN (CH0336602930)	EUR	400			% 90,0010	360.004,00	0,15
7,7500 % UBS Group 22/01.03.2029 (CH1214797172)	EUR	300	300	750	% 110,8190	332.457,00	0,14
4,6250 % UBS Group 23/17.03.2028 MTN (CH1255915006)	EUR	640	640		% 98,6140	631.129,60	0,27
0,1000 % Unedic 20/25.11.26 MTN (FR0126221896)	EUR	1.200		1.800	% 89,6790	1.076.148,00	0,45
1,3750 % UniCredit Bank 22/07.06.2027 (DE000HV2AYZ8)	EUR	1.100			% 92,3420	1.015.762,00	0,43
3,1250 % UniCredit Bank 23/20.08.2025 (DE000HV2AZG5)	EUR	1.700	1.700		% 98,7510	1.678.767,00	0,71
6,8750 % UNIQA Insurance Group 13/31.07.43 (XS0808635436) <sup>3)</sup>	EUR	100			% 100,0160	100.016,00	0,04
3,6250 % UPCB Finance VII 17/15.06.29 Reg S (XS1634252628) <sup>3)</sup>	EUR	600			% 85,9360	515.616,00	0,22

## DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
5,3750 % Valéo 22/28.05.2027 MTN (FR001400EA16)	EUR	500			% 100,0720	500.360,00	0,21	
1,6250 % Verallia 21/14.05.28 (FR0014003G27)	EUR	600	600		% 88,1420	528.852,00	0,22	
0,3750 % Verizon Communications 21/22.03.29 (XS2320759538)	EUR	800		200	% 82,0130	656.104,00	0,28	
4,2500 % Verizon Communications 22/31.10.2030 (XS2550881143)	EUR	1.250			% 100,9520	1.261.900,00	0,53	
4,2500 % VF 23/07.03.2029 MTN (XS2592659671)	EUR	980	980		% 98,3610	963.937,80	0,41	
3,3750 % Vinci 22/17.10.2032 MTN (FR001400D8K2)	EUR	600			% 97,4030	584.418,00	0,25	
1,0000 % Viterra Finance 21/24.09.28 MTN (XS2389688875)	EUR	810			% 84,2950	682.789,50	0,29	
3,3750 % Volkswagen Int. Finance 18/und. (XS1799338995)	EUR	500			% 96,6890	483.445,00	0,20	
4,2500 % Volvo Car 22/31.05.2028 MTN (XS2486825669)	EUR	220			% 96,1100	211.442,00	0,09	
2,0000 % Volvo Treasury 22/19.08.2027 MTN (XS2521820048)	EUR	290		100	% 93,1610	270.166,90	0,11	
2,8750 % VZ Vendor Financing 20/15.01.29 Reg S (XS2272845798)	EUR	500			% 76,7070	383.535,00	0,16	
5,8750 % Webuild 20/15.12.25 (XS2271356201)	EUR	200			% 98,7310	197.462,00	0,08	
3,8750 % Webulid 22/28.07.26 (XS2437324333)	EUR	150		100	% 92,4340	138.651,00	0,06	
4,6250 % Werfenlife 23/06.06.2028 MTN (XS2630465875)	EUR	700	700		% 98,7650	691.355,00	0,29	
3,7500 % Wolters Kluwer 23/03.04.2031 (XS2592516210)	EUR	370	370		% 99,5810	368.449,70	0,16	
2,0000 % ZF Finance 21/06.05.27 MTN Reg S (XS2338564870)	EUR	400			% 87,1560	348.624,00	0,15	
2,0200 % Zürcher Kantonalbank 22/13.04.28 (CH1170565753)	EUR	1.060			% 90,5960	960.317,60	0,41	
4,1560 % Zürcher Kantonalbank 23/08.06.2029 (CH1266847149)	EUR	700	700		% 98,8960	692.272,00	0,29	
3,6250 % B&M European Value Reta 20/15.07.25 (XS2199627030)	GBP	500			% 96,4520	561.289,57	0,24	
6,8750 % Caixabank 23/25.10.2033 MTN (XS2579488201)	GBP	600	600		% 93,2200	650.977,65	0,27	
3,2500 % Pinewood Finco 19/30.09.25 Reg S (XS2052466815)	GBP	600			% 92,2350	644.099,16	0,27	
4,2500 % Virgin Media Secured Finance 19/15.01.30 (XS2062666602)	GBP	600			% 78,6360	549.134,08	0,23	
1,8500 % DNB Boligkredit 17/14.03.24 PF (NO0010805310)	NOK	10.000			% 98,0175	839.535,94	0,35	
5,2500 % Namibia 15/29.10.25 Reg S (XS1311099540)	USD	1.000			% 95,1325	877.687,06	0,37	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>224.380.587,40</b>	<b>94,66</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Zins-Derivate</b>							<b>292.261,40</b>	<b>0,12</b>
(Forderungen / Verbindlichkeiten)								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
EURO-BOBL SEP 23 (EURX)	EUR	-10.000				24.980,00	0,01	
EURO-BUND SEP 23 (EURX)	EUR	-6.500				67.119,00	0,03	
EURO-SCHATZ SEP 23 (EURX)	EUR	-30.000				200.162,40	0,08	
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>-42.314,55</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
CHF/EUR 1,44 Mio.						-7.949,63	0,00	
GBP/EUR 2,14 Mio.						-16.298,89	-0,01	
NOK/EUR 10,32 Mio.						-10.587,01	0,00	
USD/EUR 0,98 Mio.						-7.479,02	0,00	

## DWS ESG Zinseinkommen

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Swaps</b>						<b>-227.817,51</b>	<b>-0,10</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Protection Buyer</b>							
iTraxx Europe 5 Years / 100 BP (BARCLAYS IE) 20.06.28 (OTC) .....	EUR	20.000				-227.817,51	-0,10
<b>Bankguthaben</b>						<b>10.545.194,57</b>	<b>4,45</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	10.396.681,83		%	100	10.396.681,83	4,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	38.114,96		%	100	38.114,96	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Schweizer Franken .....	CHF	32.163,36		%	100	32.927,27	0,01
Britische Pfund .....	GBP	53.335,92		%	100	62.076,26	0,03
US Dollar .....	USD	16.685,83		%	100	15.394,25	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2.215.364,92</b>	<b>0,93</b>
Zinsansprüche .....	EUR	2.208.491,59		%	100	2.208.491,59	0,93
Sonstige Ansprüche .....	EUR	6.873,33		%	100	6.873,33	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>237.433.408,29</b>	<b>100,17</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-128.421,84</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-97.002,36		%	100	-97.002,36	-0,04
Verbindlichkeiten aus Steuern .....	EUR	-29.357,48		%	100	-29.357,48	-0,01
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-2.062,00		%	100	-2.062,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>237.034.854,39</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LD .....	EUR	90,63
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LD .....	Stück	2.615.301,840

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

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EURX = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)  
 OTC = Over the Counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

Schweizer Franken ..... CHF 0,976800 = EUR 1  
 Britische Pfund ..... GBP 0,859200 = EUR 1  
 Norwegische Kronen ..... NOK 11,675200 = EUR 1  
 US Dollar ..... USD 1,083900 = EUR 1

## DWS ESG Zinseinkommen

---

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 8.972.658,00.

# DWS Garant 80 ETF-Portfolio

---

## DWS Garant 80 ETF-Portfolio

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU1217268405	5,6%

---

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

Stand: 30.6.2023  
Angaben auf Euro-Basis

---

# DWS Garant 80 ETF-Portfolio

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Investmentanteile:</b>		
Indexfonds	148.056.566,86	97,92
Rentenfonds	154.010,61	0,10
Sonstige Fonds	138.867,60	0,09
<b>Summe Investmentanteile:</b>	<b>148.349.445,07</b>	<b>98,11</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-77.404,57</b>	<b>-0,05</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>3.025.336,37</b>	<b>2,00</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.019,38</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-87.184,42</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>151.212.211,83</b>	<b>100,00</b>

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

# DWS Garant 80 ETF-Portfolio

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Investmentanteile</b>						<b>148.349.445,07</b>	<b>98,11</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>138.260.426,30</b>	<b>91,44</b>	
DWS Floating Rate Notes IC (LU1534073041) (0,200%) . . .	Stück	1.807	131.600	344.336	EUR	85,2300	154.010,61	0,10
DWS Institutional ESG Euro Money Market Fund IC (LU0099730524) (0,160%) . . . . .	Stück	10	140	965	EUR	13.886,7600	138.867,60	0,09
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF 1C (LU0290358497) (0,020%) . . . . .	Stück	1.051	159.300	292.017	EUR	136,9400	143.923,94	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C (IE00BG370F43) (0,050%) . . . . .	Stück	415.331	477.334	211.536	EUR	39,7250	16.499.023,98	10,91
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNHK08) (0,100%) . . . . .	Stück	695.191	817.558	382.399	EUR	26,5750	18.474.700,83	12,22
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C (IE00B36TC12) (0,100%) . . . . .	Stück	486.526	540.036	170.437	EUR	18,1860	8.847.961,84	5,85
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF 1D (LU0292097747) (0,180%) . . . . .	Stück	1.662.215	1.662.215		EUR	4,4415	7.382.727,92	4,88
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1C (IE00BFMNP542) (0,050%) . . . . .	Stück	676.113	768.785	296.827	EUR	42,6900	28.863.263,97	19,09
Xtrackers MSCI USA Swap UCITS ETF 1C (LU0274210672) (0,050%) . . . . .	Stück	245.880	279.440	106.309	EUR	117,4350	28.874.917,80	19,10
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C (IE00BJ0KDR00) (0,010%) . . . . .	Stück	249.071	283.189	107.800	EUR	115,9550	28.881.027,81	19,10
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>10.089.018,77</b>	<b>6,67</b>	
Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany MM UCITS ETF (DE000ETFL227) (0,120%) . . . . .	Stück	2.083	48.400	318.972	EUR	68,7525	143.211,46	0,09
iShares eb.rexx Gov.Germany 0-1yr Ucits ETF [De] (DE000A0Q4RZ9) (0,120%) . . . . .	Stück	1.952	297.000	551.371	EUR	72,9780	142.453,06	0,09
Vanguard Funds - Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD (IE00B3XXRP09) (0,070%) . . . . .	Stück	127.731	149.682	65.270	EUR	76,7500	9.803.354,25	6,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>148.349.445,07</b>	<b>98,11</b>	
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen								
<b>Swaps</b>						<b>-77.404,57</b>	<b>-0,05</b>	
<b>Equity-Swaps</b>								
Swap 80% Gap SWAP DWS Garant 80 ETF-Portfolio (DBK) 26.01.2024 (OTC) . . . . .	EUR	0,100				-77.404,57	-0,05	
<b>Bankguthaben</b>						<b>3.025.336,37</b>	<b>2,00</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben . . . . .	EUR	2.971.817,90			%	100	2.971.817,90	1,97
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
US Dollar . . . . .	USD	58.008,67			%	100	53.518,47	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>2.019,38</b>	<b>0,00</b>	
Zinsansprüche . . . . .	EUR	2.019,38			%	100	2.019,38	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>151.376.800,82</b>	<b>100,11</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-87.184,42</b>	<b>-0,06</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen . . . . .	EUR	-73.159,21			%	100	-73.159,21	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten . . . . .	EUR	-14.025,21			%	100	-14.025,21	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>151.212.211,83</b>	<b>100,00</b>	
Anteilwert						133,73		
Umlaufende Anteile						1.130.753,000		

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.

# DWS Garant 80 ETF-Portfolio

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

US Dollar..... USD 1,083900 = EUR 1

## Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

## Fußnoten

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





# DWS Funds SICAV – 30.06.2023

## Zusammensetzung des Fondsvermögens (in EUR)

	DWS Funds SICAV konsolidiert	DWS Funds Global Protect 80	DWS Funds Invest VermögensStrategie
Wertpapiervermögen	7.773.359.068,63	346.050.711,39	2.309.399.337,84
Zins-Derivate	292.261,40	-	-
Devisen-Derivate	- 42.314,55	-	-
Swaps	- 7.512.152,83	- 30.870,36	- 2.387.967,61
Bankguthaben	55.857.833,53	3.527.811,66	11.150.666,41
Sonstige Vermögensgegenstände	3.442.121,89	10.269,39	51.441,48
Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup>	7.834.233.659,65	349.588.792,44	2.321.103.244,33
Sonstige Verbindlichkeiten	- 9.835.327,33	- 274.791,91	- 2.815.209,84
<b>= Fondsvermögen</b>	<b>7.815.561.490,74</b>	<b>349.283.130,17</b>	<b>2.315.398.268,28</b>

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

---

DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	DWS Garant 80 ETF-Portfolio	DWS Funds ESG-Garant	DWS Funds Invest WachstumsStrategie	DWS ESG Zinseinkommen
3.801.575.251,29	148.349.445,07	183.885.911,78	759.717.823,86	224.380.587,40
-	-	-	-	292.261,40
-	-	-	-	- 42.314,55
- 4.079.722,18	- 77.404,57	-	- 708.370,60	- 227.817,51
21.395.561,10	3.025.336,37	1.761.425,82	4.451.837,60	10.545.194,57
95.644,26	2.019,38	115.017,43	952.365,03	2.215.364,92
3.823.847.032,25	151.376.800,82	185.762.355,03	765.122.026,49	237.433.408,29
- 5.162.429,37	- 87.184,42	- 153.849,34	- 1.213.440,61	- 128.421,84
<b>3.813.824.305,10</b>	<b>151.212.211,83</b>	<b>185.608.505,69</b>	<b>763.200.215,28</b>	<b>237.034.854,39</b>

## DWS Funds Global Protect 80

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	2.048.784,01	-	-
in % des Fondsvermögens	0,59	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.035.013,40		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	BofA Securities Europe S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	9.291,32		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	UBS AG London Branch, London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.479,29		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Funds Global Protect 80

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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

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

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

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	2.048.784,01	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	1.923.190,49	-	-
Sonstige	388.170,50	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.			

## DWS Funds Global Protect 80

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	SEK; EUR; GBP; USD; CHF; JPY; AUD	-	-

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	2.311.360,99	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	1.888,89	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	809,50	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

## DWS Funds Global Protect 80

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	2.048.784,01
Anteil	0,59

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Ithaca Energy Plc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.482,82		
2. Name	Marks & Spencer Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.478,56		
3. Name	Sumitomo Riko Co. Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.477,94		
4. Name	Tritax Big Box REIT PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.476,32		
5. Name	Coface S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.475,26		
6. Name	Inchcape PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.470,86		
7. Name	ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.469,23		
8. Name	Séché Environnement S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.379,15		
9. Name	Dechra Pharmaceuticals PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	193.296,03		
10. Name	Mobico Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	191.920,48		

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

Anteil	-
--------	---

## DWS Funds Global Protect 80

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	2.311.360,99		

\* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.



## DWS Funds Invest VermögensStrategie

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	5.958.750,00	-	432.735.773,24
in % des Fondsvermögens	0,26	-	18,69
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		BofA Securities Europe S.A., Paris
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5.958.750,00		250.303.860,12
<b>Sitzstaat</b>	Irland		Frankreich
<b>2. Name</b>			Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			182.431.913,12
<b>Sitzstaat</b>			Bundesrepublik Deutschland
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Funds Invest VermögensStrategie

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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

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

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

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	432.735.773,24
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	5.958.750,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	55.018,18	-	-
Aktien	5.059.585,19	-	-
Sonstige	1.130.091,37	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.			

## DWS Funds Invest VermögensStrategie

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	USD; EUR; GBP; JPY	-	-

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
	unter 1 Tag	-	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
	über 1 Jahr	-	-	-
	unbefristet	6.244.694,74	-	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>			
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
	absolut	16.313,17	-	2.136.520,89
	in % der Bruttoerträge	70,00	-	100,00
	Kostenanteil des Fonds	-	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
	absolut	6.993,40	-	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
	absolut	-	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

## DWS Funds Invest VermögensStrategie

### 10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	5.958.750,00
Anteil	0,26

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Coface S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	565.086,94		
2. Name	American Tower Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	565.085,28		
3. Name	HSBC Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	565.083,09		
4. Name	Paragon Banking Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	565.082,39		
5. Name	Spie S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	565.079,19		
6. Name	Kemira Oy		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	565.077,85		
7. Name	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	565.071,59		
8. Name	Life Storage Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	565.006,09		
9. Name	Toyota Motor Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	565.004,57		
10. Name	Central Japan Railway Co.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	564.990,84		

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

Anteil	-
--------	---

## DWS Funds Invest VermögensStrategie

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	6.244.694,74		

\* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

## DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	5.507.648,40	-	684.269.152,15
in % des Fondsvermögens	0,14	-	17,94
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		BofA Securities Europe S.A., Paris
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5.362.875,00		400.486.176,18
<b>Sitzstaat</b>	Irland		Frankreich
<b>2. Name</b>	UniCredit Bank AG, München		Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	144.773,40		283.782.975,97
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		Bundesrepublik Deutschland
<b>3. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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

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

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

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	684.269.152,15
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	5.507.648,40	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	5.315.131,00	-	-
Sonstige	508.505,48	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.			

## DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

<b>Währung(en):</b>	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	EUR; USD; GBP; JPY	-	-

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	5.823.636,48	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	34.581,38	3.204.781,33
	in % der Bruttoerträge	70,00	100,00
	Kostenanteil des Fonds	-	-

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	14.820,49	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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



## DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

### 10. Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	5.507.648,40
Anteil	0,14

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Paragon Banking Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	508.577,22		
2. Name	Man Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	508.575,54		
3. Name	HSBC Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	508.571,90		
4. Name	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	508.569,04		
5. Name	Kemira Oy		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	508.568,59		
6. Name	Coface S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	508.556,66		
7. Name	Spie S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	508.550,59		
8. Name	Life Storage Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	508.505,48		
9. Name	Central Japan Railway Co.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	508.503,38		
10. Name	NXP Semiconductors NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	508.476,65		

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

Anteil	-
--------	---

## DWS Funds Invest ZukunftsStrategie

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	5.823.636,48		

\* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

## DWS Funds ESG-Garant

---

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

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

## DWS Funds Invest WachstumsStrategie

---

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

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

## DWS ESG Zinseinkommen

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	8.972.658,00	-	-
in % des Fondsvermögens	3,79	-	-
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Société Générale S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	5.779.200,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>2. Name</b>	BNP Paribas S.A., Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	1.767.662,00		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	891.770,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>4. Name</b>	J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	370.124,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	163.902,00		
<b>Sitzstaat</b>	Irland		
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## DWS ESG Zinseinkommen

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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

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

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

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	8.972.658,00	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	4.392.797,01	-	-
Aktien	5.587.701,09	-	-
Sonstige	511.670,18	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.			

## DWS ESG Zinseinkommen

Währung(en):	<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>		
	GBP; EUR; JPY	-	-

	<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>		
	unter 1 Tag	-	-
	1 Tag bis 1 Woche	-	-
	1 Woche bis 1 Monat	-	-
	1 bis 3 Monate	-	-
	3 Monate bis 1 Jahr	-	-
	über 1 Jahr	-	-
	unbefristet	10.492.168,28	-

	<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *</b>		
	<b>Ertragsanteil des Fonds</b>		
	absolut	31.560,33	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	-
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>		
	absolut	13.555,62	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	<b>Ertragsanteil Dritter</b>		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

## DWS ESG Zinseinkommen

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	8.972.658,00
Anteil	4,00

### 11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	The Bank of Nova Scotia		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.975.377,54		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	719.971,87		
3. Name	Nordrhein-Westfalen, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	650.851,14		
4. Name	Tsumura & Co.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	551.844,11		
5. Name	Coface S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	551.843,21		
6. Name	Chugin Financial Group Inc.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	551.842,62		
7. Name	Vitesco Technologies Group AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	551.809,26		
8. Name	Harbour Energy PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	551.808,31		
9. Name	Dechra Pharmaceuticals PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	547.329,37		
10. Name	Montea NV		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	511.670,18		

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

Anteil	-
--------	---



## DWS ESG Zinseinkommen

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	10.492.168,28		
2. Name			
verwahrter Betrag absolut			

\* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

## DWS Garant 80 ETF-Portfolio

---

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

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

# Hinweise für Anleger in der Schweiz

Der 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 Funds SICAV  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
RC B 74 377

## Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Niklas Seifert  
Vorsitzender  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Stefan Kreuzkamp (seit dem 17.4.2023)  
Trier

Gero Schomann (bis zum 22.6.2023)  
DWS International GmbH,  
Frankfurt am Main

Sven Sendmeyer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thilo Hubertus Wendenburg  
Unabhängiges Mitglied  
Frankfurt am Main

Elena Wichmann  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor  
Gewinnverwendung

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Claire Peel  
Vorsitzende  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Manfred Bauer  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## 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

Barbara Schots (bis zum 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## Abschlussprüfer

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

## Verwahrstelle

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

## Fondsmanager

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

## Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle\*

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2023

**DWS Funds SICAV**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

RC B 74 377

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00

